

Preklad z anglického jazyka

2007
ING BANK
VÝROČNÁ SPRÁVA

V tejto správe

- 1 Kto sme**
- Manažment
ING v kocke
- 2 Správa Predstavenstva**
- Prehľad
Wholesaleové bankovníctvo
Retailové bankovníctvo
ING Direct
- 3 Správa Dozornej rady**
- Správa Dozornej rady
- 4 ROČNÁ KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ UZÁVIERKA**
- Konsolidovaná súvaha
Konsolidovaná výsledovka
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov
Konsolidovaný výkaz zmien v majetku
Účtovné zásady pre konsolidovanú súvahu a výsledovku
Účtovné zásady pre konsolidovaný výkaz peňažných tokov
Poznámky ku konsolidovanej súvahe
Ďalšie informácie ku konsolidovanej súvahe
Poznámky ku konsolidovanej výsledovke
Výkazníctvo podľa segmentov
Poznámky ku konsolidovanému výkazu peňažných tokov
Riadenie rizík
Riadenie kapitálu
- 5 SÚVAHA MATERSKEJ SPOLOČNOSTI**
- Súvaha materskej spoločnosti
Výsledovka materskej spoločnosti
Výkaz zmien v majetku materskej spoločnosti
Účtovné zásady pre súvahu a výsledovku materskej spoločnosti
Poznámky k súvahe materskej spoločnosti
Ďalšie informácie k súvahe materskej spoločnosti
- 6 ĎALŠIE INFORMÁCIE**
- Správa audítora
Navrhované rozdelenie zisku

1. Kto sme

Manažment

ZLOŽENIE DOZORNEJ RADY A PREDSTAVENSTVA

dňa 31. decembra 2007

ING Bank má dvojzložkový systém rád, ktorý pozostáva z Dozornej rady a z Predstavenstva. Dozorná rada pozostáva z nezávislých osôb, ktoré nepôsobia vo výkonných funkciách. Jej úlohou je dohľad nad politikou Predstavenstva a nad všeobecným priebehom udalostí v spoločnosti a pomoc Predstavenstvu prostredníctvom poskytovania rád. Predstavenstvo zodpovedá za každodenné riadenie spoločnosti. Zloženie Predstavenstva a Dozornej rady ING Bank N.V. bolo nasledovné:

PREDSTAVENSTVO

Michel J. Tilmant (55), predseda

Eric F. Boyer de la Giroday⁽¹⁾ (55)

Dick H. Harryvan (54)

John C.R.Helle (49), hlavný finančný riaditeľ

Eli P. Leenaars⁽¹⁾ (46)

Tom J. McInerney (51)

Hans van der Noordaa (46)

Koos (J.V.) Timmermans (47), hlavný riaditeľ rizika

Jacques M. de Vaucleroy (46)

⁽¹⁾ Nominovaný na znovuzvolenie dňa 22. apríla 2008

DOZORNÁ RADA

Cor A.J. Herkströter⁽¹⁾ (70), predseda (do 1. januára 2008)

Jan H.M. Hommen (64) (predseda od 1. januára 2008)

Eric Bourdais de Charbonnière⁽²⁾ (68), podpredseda

Henk W. Breukink (57)

Peter A.F.W. Elverding (59)

Luella Gross Goldberg⁽³⁾ (70)

Claus Dieter Hoffmann (65)

Piet Hoogerdoorn (62)

Piet C. Klaver (62)

Wim Kok (69)

Goldfried J.A. van der Lugt (67)

Karel Vuursteen (66)

⁽¹⁾ Odchod do dôchodku od 1. januára 2008

⁽²⁾ Nominovaný na znovuzvolenie dňa 22. apríla 2008

⁽³⁾ Odchod do dôchodku od 22. apríla 2008

1. Kto sme

ING v kočke

ING BANK JE SÚČASŤOU ING GROUP

ING GROUP

Naše poslanie

Chceme poskytovať naše finančné produkty a služby spôsobom, akým ich chcú mať naši klienti doručené: s ukázkovými službami, maximálnym pohodlím a za konkurenčné ceny. To sa odzrkadľuje aj v našom stanovisku o poslaní: nastaviť štandard tak, aby sme pomáhali našim zákazníkom riadiť ich finančnú budúcnosť.

Náš profil

ING je globálnou spoločnosťou, ktorá poskytuje finančné služby ako sú bankovníctvo, investície, životné poistenie a dôchodcovské služby. Poskytujeme služby viac než 75 miliónom zákazníkom v Európe, Spojených štátoch, Kanade, Latinskej Amerike, Ázii a Austrálii. Stavíme na našich skúsenostiach a odborných znalostiach, na našom záväzku poskytnúť prvotriednu službu a na našej globálnej škále, tak aby sme uspokojili potreby širokej zákazníckej základni pozostávajúcej z jednotlivcov, rodín, malých podnikov, veľkých spoločností, inštitúcií a vlád. Na základe trhovej kapitalizácie (31. decembra 2007) je ING jednou z 20 najväčších svetových finančných inštitúcií.

Naša stratégia

Kapitalizáciou a zmenou zákazníckych preferencií a budovaním na našich solídnych schopnostiach sa ING zameriava na bankovníctvo, investície, životné poistenie a dôchodcovské služby. Chceme poskytovať retailovým zákazníkom produkty, ktoré potrebujú počas ich života, tak aby im rástli úspory, mohli riadiť svoje investície, a aby sa s dôverou pripravili na dôchodok. Budeme viac budovať a investovať do distribučných základní banky. Vo zvýšenej miere budeme investovať na rýchlo rastúcich trhoch. Úspešné prevedenie stratégie je podchytené efektívnym premiestnením kapitálu prostredníctvom presunu kapitálu, ktorý produkujeme na zreloch trhoch do rýchlo rastúcich oblastí podnikania alebo jeho navrátenie našim akcionárom. S touto stratégiou sa ING naďalej zameriava na vytváranie hodnoty pre svojich akcionárov a odmeňuje ich lepšou celkovou návratnosťou investície ako je priemer našich rovnocenných konkurentov vo finančnom sektore počas dlhšieho obdobia.

Naše zainteresované strany

ING vykonáva svoju obchodnú činnosť na základe jasne definovaných obchodných princípov. Pri všetkých našich činnostiach starostlivo zvažujeme záujmy našich rôznych zainteresovaných osôb: zákazníkov, akcionárov, zamestnancov, obchodných partnerov a spoločnosti ako takej. ING sa usiluje byť dobrým korporátnym členom spoločnosti.

Naša korporátna zodpovednosť

ING sa snaží o realizáciu zisku na báze zdravej podnikateľskej etiky a rešpektu voči svojim zainteresovaným partnerom. Korporátna zodpovednosť je preto základnou časťou stratégie ING: etické, sociálne a environmentálne faktory zohrávajú integrálnu úlohu pri našich podnikateľských rozhodnutiach.

ING BANK

ING má tri podnikateľské línie.

Wholesaleové bankovníctvo

Stará sa o všetky globálne wholesaleové bankové činnosti. Primárne zameranie je na Holandsko a Belgicko, kde ponúkame pre spoločnosti a ostatné inštitúcie rozsiahle množstvo produktov. V iných krajinách volíme selektívnejší prístup ku klientom a produktom. Zvláštnou činnosťou je ING Real Estate, ktorá je najväčšou spoločnosťou na svete v oblasti nehnuteľného majetku. Wholesaleové bankovníctvo riadi taktiež ING Real Estate, jednu z najväčších spoločností s investíciami do nehnuteľností na svete, čo sa týka hodnoty jej spravovaných aktív.

Retailové bankovníctvo

Ponúka služby retailového bankovníctva na vyvinutých trhoch v Holandsku a Belgicku, a na rastúcich trhoch v Poľsku, Rumunsku, Turecku, Indii a v Číne. Privátne bankovníctvo je v ponuke v Holandsku, Belgicku, Luxembursku, Švajčiarsku a v rôznych krajinách Ázie, Latinskej Ameriky a Strednej a Východnej Európy.

ING Direct

Uskutočňuje priame činnosti retailového bankovníctva zákazníkov v Austrálii, Kanade, Francúzsku, Nemecku a Rakúsku, Taliansku, Španielsku, v Spojenom kráľovstve a v Spojených štátoch. Hlavné ponúkané produkty sú sporiace účty a hypotéky, a vo zvýšenej miere tiež spoločné fondy a platobné účty.

2. Správa Predstavenstva

Prehľad a Wholesalové bankovníctvo

PREHLAD

ING Bank N.V. je spoločne s ING Verzekeringen N.V. súčasťou skupiny ING Groep N.V. Obchodné línie pre bankové činnosti sú Wholesalové bankovníctvo, Retailové bankovníctvo a ING Direct.

ING riadi svoje bankové aktivity na báze základného zisku. Základný zisk pred zdanením je definovaný ako zisk pred zdanením bez vplyvu rozdelenia a špeciálnych položiek. Rekonziliáciu čistého zisku voči základnému zisku je možné nájsť v poznámke č. 41 – 'Primárny formát podávania správ – Podnikateľské segmenty'.

Finančné výsledky

Napriek zmätkom na trhu a v oblasti úverov sú výsledky bankového podnikania ING naďalej pružne podporované komerčným rastom vo všetkých troch podnikateľských líniách. Celkový zisk pred zdanením z bankových činností vzrástol o 11,3%. Základný zisk pred zdanením (bez vplyvu rozdelenia a špeciálnych položiek) poklesol o 3,1% na 4.912 miliónov EUR, potom čo vyššie výsledky v Retailovom bankovníctve a v korporátnej línii boli vykompenzované nižšími výsledkami v ING Direct a v produktových skupinách Wholesalového bankovníctva finančné trhy a štruktúrované financie.

Základný príjem vzrástol o 3,4% na 14.603 miliónov EUR. Úrokové výsledky poklesli o 2,0%, potom ako bol rast objemu vykompenzovaný vplyvom plochých a opačných výnosových kriviek a vplyvom intenzívnejšej konkurencie v oblasti úspor a vkladov. Úvery a preddavky zákazníkom vzrástli o 88,5 miliardy EUR, alebo o 20,2% na 526,3 miliardy EUR. Zákaznícke vklady a ostatné depozitné fondy vzrástli o 31.4 miliardy EUR, alebo o 6,3% na 528,2 miliardy EUR. Celková úroková marža sa zúžila na 0,94% z 1,06% v roku 2006. Príjem z poplatkov vzrástol o 10,5% poháňaný vyššími manažérskymi poplatkami, najmä z aktivít riadenia investícií v ING Real Estate. Investičný príjem vzrástol o 58,8% poháňaný vyššími kapitálovými výnosmi vlastníckych podielov a vyšším príjmom z nájmu. Ostatný príjem vzrástol o 3,5%.

Základné prevádzkové výdavky vzrástli o 6,9% na 9.568 miliónov EUR primárne dôsledkom investícií na podporu rastu podnikania, najmä v ING Direct, ING Real Estate a v činnostiach Retailového bankovníctva na rozvíjajúcich sa trhoch. Opakované prevádzkové výdavky vo vyspelom podnikaní vzrástli o 2,6%. Základný ukazovateľ náklad/príjem si pohoršil na 65,2% z 63,5% v roku 2006 ako výsledok investícií do rastu podnikania. Základný prírastok rezerv na úverové straty vzrástol na 125 miliónov EUR z 97 miliónov EUR v roku 2006. Rizikové náklady predstavovali 4 bázičké body priemerných, úverovým rizikom vážených aktív, potom čo hrubé prírastky rezerv na úverové straty vo výške 23 bázičkých bodov boli vykompenzované 19 bázičkými bodmi rozpuštených rezerv. Vo všeobecnosti zostalo úverové portfólio zdravé s obmedzeným prítokom nových znehodnotených prípadov.

Výnosy zostali vysoké so základnou návratnosťou kapitálu upravenou o riziko (RAROC) po zdanení na úrovni 22,3%, čo je nárast z 20,5% v roku 2006 odzrkadľujúci nižšie daňové zmeny. RAROC pred zdanením bol stabilný na 26,2%. Pri výpočtoch RAROC sú skutočné rizikové náklady 4 bázičkých bodov nahradené 25 bázičkými bodmi v očakávaných stratách odzrkadľujúcich priemerné úverové straty počas ekonomického cyklu.

WHOLESALOVÉ BANKOVNÍCTVO

Wholesalové bankovníctvo dosiahlo v roku 2007 pružné výsledky v podnikateľskom prostredí s veľkou výzvou a s finančnými trhmi zaznamenávajúcimi značné turbulencie. Ziskový rast bol dosiahnutý zameraním sa na potreby klientov a na produkty s vysokou prídavnou hodnotou, najmä na domácich trhoch. Zamerané bolo tiež na znižovanie nákladov, zlepšenie kapitálovej efektívnosti a stimuláciu rastu.

Základný zisk pred zdanením Wholesalového bankovníctva poklesol o 5,0% na 2.399 miliónov EUR. Vyššie zisky boli zaznamenané vo všeobecnom požíčianí a platbách a v riadení hotovosti, lízingu a faktoringu, ING Real Estate a ostatných wholesalových produktoch. Základný zisk zo štruktúrovaných financií poklesol o 20,6% na 409 miliónov EUR vrátane zliav špekulačných financií v objeme 29 miliónov EUR v treťom štvrtroku 2007. Zisk finančného trhu poklesol o 30,5% na 354 miliónov EUR. Čiastočne primárna kríza a súvisiace okolnosti mali negatívny vplyv pred zdanením na zisk finančného trhu v objeme 106 miliónov EUR vo štvrtom štvrtroku 2007. Celkový základný príjem vzrástol o 1,0% na 5.860 miliónov EUR poháňaný ING Real Estate a ostatnými wholesalovými produktmi, pričom príjem z aktivít finančných trhov poklesol o 11,2%. Základné prevádzkové výdavky zostali pod kontrolou a vzrástli o 5,2% na 3.576 miliónov EUR. Rýchlo rastúca ING Real Estate prispela k tomuto rastu 2,8%. Základný ukazovateľ náklad/príjem vzrástol na 61,0% zo 58,6% v roku 2006. Základná návratnosť kapitálu upravená o riziko (RAROC) po zdanení z Wholesalového bankovníctva poklesla z 20,6% v roku 2006 na 20,3%.

Súčasť stratégie ING

Wholesale bankovníctvo zohráva integrálnu úlohu v rámci ING tím, že útočí na nové oblasti podnikania a generuje ziskový rast prostredníctvom množstva kanálov, vrátane všeobecného požičiavania a štruktúrovaných financií. Wholesale bankovníctvo taktiež ponúka pre ING Group kľúčové schopnosti v riadení súvahy, vrátane riadenia fondov a likvidity. V roku 2007 prehĺbilo Wholesale bankovníctvo svoje vzťahy s klientmi, uzavrelo množstvo významných obchodov, znížilo náklady a prostredníctvom využitia kapitálu vylepšilo výnosy.

Rast objemu všeobecného požičiavania a PCM

Počas roka bol zaznamenaný nárast objemu jednak vo všeobecnom požičiavaní ako aj v riadení platieb a hotovosti (PCM) vďaka spoločnému úsiliu v štátoch Benelux a rastovým iniciatívam v Strednej a Východnej Európe. Všeobecne požičiavanie sa používa ako vstupný produkt vo všetkých regiónoch za účelom prilákania zákazníkov a na krížový predaj vysoko objemových produktov.

Obrovský dopyt po štruktúrovaných financiách

Štruktúrované financie mali vo všeobecnosti veľmi dobrý rok vďaka obrovskému dopytu a značnému nárastu výnosov vo väčšine produktových oblastí. Jedinou výnimkou boli špekulačné financie kde sa trhy v druhej polovici roka v značnej miere zastavili dôsledkom znepokojenia ohľadne kvality úverov na globálnych úverových trhoch.

Wholesale bankovníctvo a Retailové bankovníctvo

Značný nárast lízingu a faktoringu

Lízing a faktoring zaznamenali veľký nárast objemu a príjmov dôsledkom značného nárastu všeobecného lízingu napriek tlaku na marže ako aj snahám o krížový predaj služieb korporátnym klientom. ING Lease si uchováva svoju pozíciu na piatom mieste medzi európskymi lízingovými spoločnosťami. Tento rok bola zaznamenaná taktiež ďalšia expanzia a nárast objemu na rastúcich trhoch Strednej a Východnej Európe, vrátane nových prevádzok na Ukrajine a akvizície Citileasing v Maďarsku.

Finančné trhy budujú na úspechu

Podnikanie ohľadne klientov a produktov sa značne vzhopilo v súlade s našim cieľom jeho diverzifikácie preč od podnikania vlastníckeho rizika, vrátane vlastníckeho obchodovania a Komisie aktív a pasív. Finančné trhy sa naďalej snažia o možnosti krížového predaja naprieč produktovými oblasťami a klientskými skupinami, vrátane novej stratégie zasiahnuť rozvíjajúce sa trhy. Finančné trhy zaznamenali pokles príjmov dôsledkom značne nižšieho príjmu z obchodovania v zložitých obchodných podmienkach.

ING Real Estate – globálny predstaviteľ

ING Real Estate zaznamenal ďalší rok značného nárastu v riadených aktívach, ktoré počas roka vzrástli o 10%, úverové portfólio vzrástlo o 42% a nárast rozvíjajúceho sa portfólia bol na 3 miliardy EUR. Koncom roka bolo celkové portfólio ING Real Estate 107,2 miliardy EUR, čo je nárast o 18% oproti roku 2006 a zisk pred zdanením vzrástol o 5,2% na 664 miliónov EUR.

Pohľad do budúcnosti

Wholesale bankovníctvo má jasné zameranie na ambíciu byť vo svojich službách plnohodnotnou bankou štátov Benelux, a ďalej byť špecializovaný poskytovateľ služieb a mať kľúčové výsady na rozvíjajúcich sa trhoch. Wholesale bankovníctvo taktiež ponúka kľúčové schopnosti v oblasti riadenia súvahy. Boli identifikované priority tak, aby zabezpečili ďalší nárast a aby boli zachované konkurenčné výhody výnosov v náročnom podnikateľskom prostredí.

RETAILOVÉ BANKOVNÍCTVO

Retailové bankovníctvo si v roku 2007 počínalo dobre, a to najmä v kľúčových produktových oblastiach ako sú hypotéky a úspory. Boli uskutočnené dôležité kroky na vylepšenie efektívnosti na vyspelých trhoch a na vstup na trhy Strednej a Východnej Európy a Ázie s vysokým rastom. V prostredí finančných služieb, ktoré je charakterizované silou zákazníka, rýchlou technologickou zmenou a globalizáciou sa Retailové bankovníctvo celosvetovo snaží nastaviť štandard pohodlného bankovníctva.

Základný zisk pred zdanením Retailového bankovníctva vzrástol o 6,6% na 2.062 miliónov EUR, potom čo silný nárast u väčšiny produktov pomohol vykompenzovať vplyv zložitých trhových podmienok, kde pretrvávali opačné výnosové krivky a konkurencia retailových úspor sa zintenzívnila. Základný zisk vzrástol o 5,1% na 6.396 miliónov EUR dôsledkom silného rastu skoro vo všetkých produktoch. Celkové základné prevádzkové výdavky vzrástli o 4,3% na 4.162 miliónov EUR poháňané investíciami do rastu podnikania v Poľsku, Indii, Rumunsku a do aktivít privátneho bankovníctva v Ázii. Základná návratnosť kapitálu upravená o riziko (RAROC) po zdanení sa v prípade Retailového bankovníctva zlepšila na 39,5% z 32,0% v roku 2006. RAROC po zdanení sa vo všetkých regiónoch zlepšila.

Kľúč k efektívnosti na vyspelých trhoch

V štátoch Benelux sa ING sústreďuje na to, aby bola efektívnejšia a napredovala smerom k modelu 'prvá na internete, poradí keď potrebujete'. Vylepšená zákaznícka služba poskytovaním jednoduchých produktov za férovú cenu vytvára lepšiu perspektívu budúceho rastu a vylepšenej efektívnosti, čo sú kľúčové ciele novej holandskej a belgickej retailovej stratégie. Týmto počínaním je ING lepšie vybavená reagovať na výzvy konkurenčného a ekonomického prostredia.

V máji 2007 oznámila ING, že Postbank a ING Bank spojila svoje sily na vytvorenie vedúcej holandskej retailovej banky s viac než 8 miliónmi retailovými a 600.000 business zákazníkmi. Kombináciou činností oboch bánk zlepšila ING svoje služby a udržila si silné zameranie na nákladovo efektívnu prevádzku. Od roku 2009 bude pôsobiť pod značkou ING a bude založená na úspešnom modeli priameho bankovníctva Postbank s rozšíreným prístupom k profesionálnym poradenským schopnostiam ING Bank.

V súlade s novou holandskou retailovou stratégiou zavedie ING Belgium nový koncept pobočkovej služby, ktorý sa zameriava viac na internetové bankovníctvo a automatizované hotovostné služby.

Zameranie sa na rýchlo sa rozvíjajúce trhy

ING má veľmi dobrú pozíciu na kľúčových trhoch Strednej Európy ako sú Rumunsko a Poľsko a na dôležitých Ázijských trhoch ako sú Čína a India. Stratégiou je expanzia do Strednej a Východnej Európy a Ázie a vstúpiť do krajín s vysokým rastom ziskáním čiastočného alebo celého podielu v banke alebo začínaním na zelenej lúke. ING sa zameriava na krajiny so značnou populáciou a silným rastom HDP ako sú Turecko a Thajsko, pretože tieto krajiny sú hnacou silou expanzie finančných služieb na trhu.

V nasledujúcich troch rokoch je zámerom nárast prínosu, ktorým trhy s vysokým rastom prispievajú k celkovému retailovému zisku. Toto bude znamenať dodatočné investície. Taktiež v rastových krajinách sú uskutočňované iniciatívy na prípravu podnikania na rastúci dopyt po priamych a jednoduchých službách.

Privátne bankovníctvo

Privátne bankovníctvo ING má veľmi dobrú pozíciu kapitalizovať na globálnom raste osobného blahobytu. Zmes domácich činností privátneho bankovníctva (Belgicko a Holandsko) a zahraničných (Švajčiarsko a Ázia) poskytuje ING silnú základňu mať prospech z celosvetového potenciálu. Domáce podnikania sú centralizované v štátoch Benelux, kde je ING schopná kapitalizovať jednak na retailových ako aj na wholesalových distribučných modeloch.

Pohľad do budúcnosti

ING Retailové bankovníctvo podstúpilo dôležitú iniciatívu na rozšírenie efektívnosti a rastu. Nové holandské a belgické stratégie sú zamerané na vzrastajúcu efektívnosť a zníženie nákladov, tak aby bol zabezpečený dlhodobý rast zisku a výkon týchto stratégií bude predstavovať dôležité poslanie pre rok 2008.

ING bude naďalej expandovať v Strednej a Východnej Európe a Ázii. V najbližších troch rokoch je ambíciou ING nárast prínosu, ktorým rastové trhy prispievajú k celkovému retailovému bankovému zisku.

ING DIRECT

ING Direct naďalej investuje do budovania podnikania a do expanzie ponuky svojich produktov. Spoločnosť musela čeliť náročnému roku, ktorý bol daný prostredím úrokovej miery, silnou konkurenciou a nutným premiestnením ING Direct UK, čo malo v celku vplyv na zisk. Celková klientská retailová zostatková produkcia vzrástla o 35 miliárd EUR (bez negatívnych vplyvov meny), čo predstavovalo celkový zostatok 310,1 miliardy EUR poháňaný rastom vlastných hypoték v objeme 29 miliárd EUR.

Na pozadí pokračujúcich investícií do rastu podnikania a zložitého externého prostredia poklesol základný zisk ING Direct pred zdanením o 23,6% na 530 miliónov EUR v porovnaní s 694 miliónmi EUR v roku 2006. Celkový základný príjem poklesol v roku 2007 o 1,7% na 2.196 miliónov EUR dôsledkom nižších úrokových výsledkov o 8,1%. Úroková marža sa zúžila na 0,75% z 0,89% v roku 2006 v dôsledku vyšších úrokových mier centrálnej banky v zónach Euro, britskej libry a austrálskej meny a dôsledkom zintenzívnenej konkurencie retailových fondov. Celkové prevádzkové výdavky vzrástli o 7,8% na 1.598 miliónov EUR odzrkadľujúc vyšší počet personálu potrebný na rast hypoték a platobných účtov, prípravu na uvedenie ING Direct v Japonsku (počiatočné náklady 22 miliónov EUR), konsolidáciu Sharebuilder v Spojených štátoch ako aj náklady premiestnenia ING Direct UK. Základná návratnosť kapitálu upravená o riziko (RAROC) po zdanení sa zlepšila z 11,8% v roku 2006 na 14,3% dôsledkom nižších daňových sadzieb podporovaných daňovými aktívami v Nemecku.

Priama banka vo vedení

Potom, čo bola v roku 1997 ING Direct uvedená ako spoločnosť s inovatívnou finančnou službou, oslavovala ING Direct tento rok svoje desiate výročie ako svetová jednotka v oblasti priameho bankovníctva. Je vedúcou priamou bankou v každej z deviatich krajín v ktorých pôsobí. Cieľom je stať sa najpreferovanejšou zákazníckou bankou na svete. Vo

všetkých svojich aktivitách sa ING Direct zameriava urobiť bankovníctvo pre zákazníka jednoduchým prostredníctvom ponuky množstva priamych a transparentných bankových produktov pri nízkych nákladoch kombinovaných s vynikajúcou službou poskytovanou prostredníctvom priamych kanálov. Nízkonákladová základňa je udržiavaná použitím štandardizovaných, najmodernejších IT systémov a absenciou siete pobočiek.

Rastová stratégia

ING Direct naďalej investovala v roku 2007 do dlhodobej tvorby hodnoty s rastom, ktorý bol generovaný tromi spôsobmi: nárast počtu zákazníkov v existujúcich prevádzkach, geografická expanzia a uspokojovanie rozsiahlych zákazníckych potrieb. ING Direct USA rozšírila v roku 2007 svoje aktivity do nových miest: Miami, Seattle a Houston. Spoločnosť bola už predtým aktívna v New Yorku, Philadelphii, Bostone, Los Angeles, San Franciscu, Baltimore, Washingtone, Phoenixe, Atlante a Chicagu. Uvažuje sa o ďalšej geografickej expanzii v Spojených štátoch.

Organický rast bol v septembri doplnený kúpou NetBank, ktorá je najstaršou internetovou bankou v Spojených štátoch a v novembri kúpou online maklérskym podnikaním americkej spoločnosti ShareBuilder. ING-DiBa Nemecko kúpila od Hypo Real Estate Bank AG hypotekárne portfólio v objeme 3,9 miliardy EUR a zákaznícke práva.

Ďalej rozvíjať štyri hlavné produktové kategórie

ING Direct akcelerovala svoj investičný rast na celkový objem 354 miliónov EUR, aby tak naďalej podporovala rast podnikania na úkor krátkodobého zisku.

Investície do hypoték, teraz už pevne zakotvené ako náš druhý hlavný produkt hneď po úsporách budú naďalej pokračovať rovnako ako aj investície do platobných účtov a investičných produktov.

ING Direct UK

Sporitelia vo Veľkej Británii sú citlivejší na úrokové miery ako v iných krajinách dôsledkom širšieho prístupu k porovnávacím tabuľkám a aktívnemu zákazníkemu tlaku. Úroková sadzba Bank of England vzrastá počnúc od augusta 2006, čo nebolo okamžite plne premietnuté do ING Direct UK zákazníckych úrokových mier, čo znamená, že sa stali menej atraktívne pre ľudí s vyššími zostatkami. Následne ING Direct UK utrpela odliv úspor v objeme 11 miliárd EUR bez menových vplyvov. Predstavovalo to niekoľko krokov v oblasti manažmentu, cien a marketingu, aby sa daný trend zvrátil a upevnilo sa postavenie podnikania.

Pohľad do budúcnosti

Rast naďalej zostal základnou témou vízie ING Direct stať sa najpreferovanejšou zákazníckou bankou. K tomu ING Direct naďalej investuje do výstavby podnikania a expanzie ponuky svojich produktov, a naďalej bude presadzovať svoju rastovú stratégiu v zložitom trhovom prostredí prostredníctvom budovania podnikania v Spojených štátoch, kde napríklad stále vidíme veľký potenciál, a prostredníctvom produktovej línie úspory, hypotéky, platobné účty a investičné produkty. V produktovej oblasti sa budeme najviac zameriavať na rozšírenie podnikania v oblasti hypoték, platobných účtov a investičných produktov.

PREDSTAVENSTVO

V Amsterdame, 17. marca 2008

3. Správa Dozornej rady

Správa Dozornej rady

AKCIONÁROM,

Dozorná Rada týmto predkladá výročnú správu ING Bank N.V. za rok 2007. Výročná správa obsahuje správu Predstavenstva, ročnú účtovnú uzávierku a ostatné informácie.

Ročná účtovná uzávierka a dividendy

Ročná účtovná uzávierka bola vypracovaná Predstavenstvom a prerokovaná s Dozornou radou. Predkladáme Vám ju na schválenie. Schválenie Ročnej účtovnej uzávierky bude slúžiť na odsúhlasenie činnosti Predstavenstva ohľadom jeho manažérskych aktivít a činnosti členov dozornej rady ohľadom aktivít dohľadu v priebehu uplynulého finančného roka. Schválenie Ročnej účtovnej uzávierky súčasne znamená, že navrhovaná výška dividend za rok 2007 je 1.300 miliónov EUR. Táto suma už bola vyplatená ako predbežné dividendy majiteľom bežných akcií.

Zasadnutia

Dozorná rada sa počas roka stretla deväťkrát, zatiaľčo Auditorská komisia usporiadala šesť stretnutí.

V januári Dozorná rada uskutočnila svoje celodenné stretnutie ohľadom ING stratégie a strednodobého plánu vrátane pridružených rizík. Vo februári boli prejednané výkazy za rok 2006, vrátane súvisiacich auditorských správ externých audítorov. Štvrťročné čísla prvých troch štvrťrokov roku 2007 boli prejednané v máji a následne auguste a novembri na základe ústnej správy týkajúcej sa diskusií Auditorskej komisie, tak ako na každom stretnutí. V januári a máji bol na stretnutí Dozornej rady uvedený prístup ING Dutch retailového bankovníctva. Jedna integrovaná banka skombinuje najlepšie z ING Bank a z Postbank. Dozorná rada rozsiahlo diskutovala o danom prípade, o potenciálnom poklese personálu a IT implikáciách. Dozorná rada návrh odsúhlasila. V máji a novembri sa diskutovalo o odhade Dozornej rady ohľadne primeranosti a efektívnosti riadenia rizika a kontrolného systému ING, ako aj o významných zmenách s tým súvisiacich.

Na stretnutí Dozornej rady v októbri bol prejednaný výber externého audítora a následné prípravné stretnutie Auditorskej komisie v auguste a septembri. Dozorná rada sa na valnom zhromaždení roku 2008 rozhodla nominovať E&Y ako jediného externého audítora pre ING pre rok 2008.

Na základe žiadosti Dozornej rady bola na novembrovom stretnutí prediskutovaná reštrukturalizácia IT systému v rámci ING v Holandsku v rámci integrácie Postbank a ING Bank v Holandsku.

Auditorská komisia na svojich zasadnutiach prejedнала štvrťročné a koncoročné výkazy ako aj polročné výsledky na základe US GAAP.

Zloženie Dozornej rady

Paul van der Heijden odišiel z Dozornej rady do dôchodku po výročnom valnom zhromaždení v apríli 2007. Cor Herkströter a Luella Gross Goldberg súhlasili zotrvať dlhšie, aby sa tak zabezpečilo vyvážené zloženie rady, hoci obaja by boli odišli do dôchodku, potom čo v roku 2007 dosiahli vek 70 rokov. Henk Breukink, Peter Elverding a Piet Hoogendoorn boli ustanovení za nových členov.

Cor Herkströter odišiel do dôchodku ako člen a predseda Dozornej rady 1. januára 2008. Jan Hommen sa stal nástupcom Cor Herkströtera ako predseda Dozornej rady a Wim Kok nasledoval Jana Hommena ako predseda Auditorskej komisie, obaja 1. januára 2008. Z tohto dôvodu nepôjde Wim Kok do dôchodku v roku 2008. Luella Gross Goldberg pôjde do dôchodku na valnom zhromaždení v roku 2008 potom, čo zostala o rok dlhšie.

Dozorná rada nominuje štyroch kandidátov: Pána Harish Manwani (1953, občianstvo Indie, od 22. apríla 2008), pána Aman Metha (1946, občianstvo Indie, od 22. apríla 2008), pani Joan Spero (1944, občianstvo Spojených štátov amerických, od 22. apríla 2008) a pána Jackson Tai (1955, občianstvo Spojených štátov amerických, od 22. apríla 2008). Navrhované nominácie boli odsúhlasené Holandskou centrálnou bankou.

Zloženie Predstavenstva

V apríli 2007 Cees Maas, podpredseda a hlavný finančný riaditeľ odišiel z Predstavenstva do dôchodku. Výročné valné zhromaždenie akcionárov nominovalo Johna Helleho za hlavného finančného riaditeľa a Koos Timmermansa za hlavného riaditeľa rizika.

Pod'akovanie Predstavenstvu a zamestnancom ING

Dozorná Rada by rada poďakovala pánovi Cor Herkströterovi za jeho významný a hodnotný prínos pre ING a Luelle Goldbergovej za jej nasadenie a hodnotný prínos pre ING. Nakoniec by sa Dozorná rada chcela Predstavenstvu poďakovať za výkonnú činnosť v roku 2007. Dozorná rada by taktiež rada vyjadrila svoje ocenenie 125.000 zamestnancom ING, nakoľko každý z nich slúži záujmom zákazníkov, akcionárov a ďalších zainteresovaných.

DOZORNÁ RADA

V Amsterdame, 17. marca 2008

4. Ročná konsolidovaná účtovná uzávierka

Konsolidovaná súvaha ING Bank k 31. decembru

sumy v miliónoch EUR	2007	2006
AKTÍVA		
Peňažné prostriedky a zostatky u centrálnych bánk 1	9 829	11 769
Sumy, ktoré sú splatné zo strany bánk 2	48 875	39 868
Finančné aktíva v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty 3		
- obchodovateľné aktíva	192 215	193 451
- neobchodné deriváty	6 784	4 968
- stanovené ako za objektívnu trhovú hodnotu prostredníctvom zisku alebo straty	9 146	5 220
Investície 4		
- dostupné na predaj	143 632	153 431
- v držbe do splatnosti	16 753	17 660
Pôžičky a zálohy zákazníkom 5	526 323	437 774
Investície do pridružených spoločností 6	2 010	1 223
Investície do nehnuteľností 7	3 527	3 665
Majetok a zariadenie 8	5 330	4 980
Nehmotné aktíva 9	1 883	385
Ostatné aktíva 10	27 806	20 591
Celkové aktíva	994 113	894 985
MAJETOK		
Akcionárske vlastné imanie (materská spoločnosť) 11	25 511	21 298
Podiely tretích strán	1 684	1 204
Majetok celkom	27 195	22 502
PASÍVA		
Podriadené pôžičky 12	18 786	18 073
Ostatné dlhové cenné papiere v emisii 13	55 990	67 464
Sumy, splatné bankám 14	166 972	120 839
Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky 15	528 197	496 775
Finančné pasíva v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty 16		
- obchodovateľné záväzky	148 887	127 925
- neobchodné deriváty	5 569	4 296
- stanovené ako za objektívnu trhovú hodnotu prostredníctvom zisku alebo straty	13 882	13 702
Ostatné pasíva 17	28 635	23 409
Celkové pasíva	966 918	872 483
Celkové pasíva a majetok	994 113	894 985

Číselné označenia uvedené vedľa položiek odkazujú na poznámky začínajúce na str. 30 (číslovanie podľa originálu – pozn. prekladateľa), ktoré tvoria nedeliteľnú súčasť konsolidovanej ročnej účtovnej uzávierky.

Konsolidovaná výsledovka ING Bank za roky končiace 31. decembra

sumy v miliónoch EUR	2007	2007	2006	2006	2005	2005
Príjmy z úrokov	76 765		59 159		48 152	
Úrokové výdavky	-67 730		49 826		39 007	
Úrokové výsledky 30		9 035		9 333		9 145
Príjmy z investícií 31		809		528		523
Čisté zisky/straty z predaja group spoločností		138		-45		413
Hrubé príjmy z provízií	4 166		3 794		3 249	
Provízne výdavky	-1 240		- 1 113		-848	
Príjmy z provízií 32		2 926		2 681		2 401
Výsledky zhodnotenia z neobchodných derivátov 33		126		136		215
Čisté obchodné príjmy 34		740		901		421
Podiel na zisku od pridružených spoločností 6		238		180		140
Ostatné príjmy 35		580		476		561
Celkové príjmy		14 592		14 190		13 819
Pridané rezervy na straty z pôžičiek 5		125		103		88
Ostatné straty 36		-5		16		54
Náklady na pracovníkov 37		5 421		5 091		4 745
Ostatné prevádzkové výdavky 38		4 597		3 956		4 056
Celkové výdavky		10 138		9 166		8 943
Zisk pred zdanením		4 454		5 024		4 876
Zdanenie 39		753		1 211		876
Čistý zisk (pred podielmi tretích strán)		3 701		3 813		4 000
Priradenie:						
Akcionári materskej spoločnosti		3 589		3 753		3 950
Podiely tretích strán		112		60		50
		3 701		3 813		4 000

Číselné označenia uvedené vedľa položiek odkazujú na poznámky začínajúce na str. 68. (číslovanie podľa originálu – pozn. prekladateľa), ktoré tvoria nedeliteľnú súčasť konsolidovanej ročnej účtovnej uzávierky.

	2007	2006	2005
Dividenda na bežnú akciu (v EUR)	2,80	3,87	1,51
Celkové vyplatené dividendy (v miliónoch EUR)	1 300	1 800	700

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov ING Bank za roky končiace 31. decembrom

sumy v miliónoch EUR	2007	2006	2005
Zisk pred zdanením	4 454	5 024	4 876
Upravený o:			
– odpisy	1 169	1 088	1 031
– prídavky k rezervám na straty z pôžičiek	125	103	88
– ostatné	90	313	182
Zaplatená daň	-579	-1 005	-682
Zmeny v			
– sumách, ktoré sú splatné zo strany bánk, ktoré nie sú k dispozícii na vyžiadanie	-8 290	3 117	-720
– obchodovateľných aktívach	1 757	-47 106	-29 715
– neobchodovateľných derivátoch	94	-157	2 550
– iných finančných aktívach v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty	-4 107	3 980	-2 217
– pôžičkách a zálohách zákazníkom	-73 866	-59 188	-57 183
– ostatných aktívach	-5 107	2 588	-5 346
– sumách, ktoré sú splatné bankám, ktoré nie sú k dispozícii na vyžiadanie	15 414	1 925	19 405
– vkladoch zákazníkov a ostatných vložených prostriedkov	32 748	47 339	60 418
– obchodných pasívach	20 916	38 780	13 442
– ostatných finančných pasívach v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty	85	2 140	7 816
– ostatných pasívach	6 290	-1 395	3 096
Čistý peňažný tok z prevádzkových činností	-9 207	-2 454	17 041
Investície a zálohy:			
– spoločnosti skupiny	-2 026	-2 829	-83
– pridružené spoločnosti	-660	-274	-364
– investície dostupné na predaj	-95 546	-106 902	-94 875
– investície v držbe do splatnosti			-1 030
– investície do nehnuteľností	-253	-288	-109
– majetok a zariadenie	-385	-359	-398
– aktíva vo vzťahu k operatívnejmu lízingu	-1 393	-1 164	-991
– ostatné investície	-210	-142	-163
Úbytky a vykúpenie:			
– spoločnosti skupiny	25	271	665
– pridružené spoločnosti	223	369	398
– investície dostupné na predaj	100 297	89 904	65 719
– investície v držbe do splatnosti	822	1 343	245
– investície do nehnuteľností	139	311	651
– majetok a zariadenie	69	210	179
– aktíva vo vzťahu k operatívnejmu lízingu	417	402	392
– ostatné investície	7	16	10
Výnosy z vydania Čistý peňažný tok z investičných činností 43	1 526	-19 132	-29 754
Výnosy z emisií podriadených pôžičiek	2 622	7 226	1 868
Splatenie podriadených pôžičiek	-1 028	-5 075	-1 159
Výnosy z požíčaných finančných prostriedkov a dlhových cenných papierov 45	407 289	236 902	183 258
Splatenie požíčaných finančných prostriedkov a dlhových cenných papierov	-417 186	-220 881	-180 507
Vydanie injekcie kmeňových akcií/kapitálu ⁽¹⁾	2 200		
Vyplatené dividendy	-1 300	-1 800	-701
Čistý peňažný tok z finančných činností	-7 403	16 372	2 759
Čistý peňažný tok 44	-15 084	-5 214	-9 954
Hotovosť a ekvivalenty hotovosti na začiatku roka	-4 352	969	10 318
Vplyv zmien výmenných kurzov na hotovosť a ekvivalenty hotovosti	47	-107	605
Hotovosť a ekvivalenty hotovosti na konci roka 45	-19 389	-4 352	969

⁽¹⁾ V injekcii Vydanie kmeňových akcií/kapitálu je obsiahnutá suma 2.200 miliónov EUR dodatočných emisných ázií získaných od ING Group na posilnenie solventnosti.

Hotovosť a ekvivalenty hotovosti k 31. decembru 2007 v objeme -19.389 miliónov EUR obsahujú hotovosť a zostatky v centrálnej banke v objeme 9.829 miliónov EUR. Odkaz je na poznámku č. 45 'Hotovosť a ekvivalenty hotovosti'.

Číselné označenia uvedené vedľa položiek odkazujú na poznámky začínajúce na strane 80. (číslovanie podľa originálu – pozn. prekladateľa), ktoré tvoria nedeliteľnú súčasť ročnej účtovnej uzávierky.

Konsolidovaný výkaz zmien v majetku ING Bank za roky končiace 31. decembra

sumy v miliónoch EUR	Akciový kapitál	Emisné ážio	Rezervy	Celkové vlastné imanie akcionárov	Podiely tretích strán	Celkové vlastné imanie
Zostatok k 1. januáru 2005	525	6 992	7 377	14 894	508	15 402
Implementácia IAS 32/39			2 302	2 302	-171	2 131
Nerealizované precenenia po zdanení			-260	-260		-260
Realizované zisky/straty transferované do výsledovky			-147	-147		-147
Zmeny v peňažných tokoch zaistenia rezerv			238	238		238
Opcie na akcie zamestnancov a akciové plány			27	27		27
Kurzové rozdiely			1 009	1 009		1 009
Ostatné pohyby			19	19	145	164
Celková suma uznaná priamo v majetku			886	886	145	1 031
Čistý zisk			3 950	3 950		3 950
			4 836	4 836	145	4 981
Dividendy ⁽¹⁾			-701	-701		-701
Zostatok k 31. decembru 2005	525	6 992	13 814	21 331	482	21 813
Nerealizované precenenia po zdanení			-1 131	-1 131		-1 131
Realizované zisky/straty transferované do výsledovky			-184	-184		-184
Zmeny v peňažných tokoch zaistenia rezerv			-423	-423		-423
Opcie na akcie zamestnancov a akciové plány			52	52		52
Kurzové rozdiely			-260	-260		-260
Ostatné pohyby			-40		662	622
Celková suma uznaná priamo v majetku			-1 986	-1 986	662	-1 324
Čistý zisk za obdobie			3 753	3 753	60	3 813
			1 767	1 767	722	2 489
Dividendy ⁽²⁾			-1 800	-1 800		-1 800
Zostatok k 31. decembru 2006	525	6 992	13 781	21 298	1 204	22 502
Nerealizované precenenia po zdanení			675	675		675
Realizované zisky/straty transferované do výsledovky			-338	-338		-338
Zmeny v peňažných tokoch zaistenia rezerv			-227	-227		-227
Opcie na akcie zamestnancov a akciové plány			61	61		61
Kurzové rozdiely			-360	-360		-360
Ostatné pohyby			-87	-87	368	281
Celková suma uznaná priamo v majetku			-276	-276	368	92
Čistý zisk			3 589	3 589	112	3 701
			3 313	3 313	480	3 793
Dividendy ⁽³⁾			-1 300	-1 300		-1 300
Kapitálová injekcia		2 200		2 200		2 200
Zostatok k 31. decembru 2007	525	9 192	15 794	25 511	1 684	27 195

- ⁽¹⁾ 2005 dočasné dividendy 1,51 EUR na kmeňovú akciu
- ⁽²⁾ 2006 dočasné dividendy 3,87 EUR na kmeňovú akciu
- ⁽³⁾ 2007 dočasné dividendy 2,80 EUR na kmeňovú akciu

V roku 2007 predstavovala suma odložených daní s ohľadom na nerealizované precenenia 810 miliónov EUR (2006: 786 miliónov EUR). Podrobnosti ohľadne odloženej dane vid' poznámky 17 ,Ostatné pasíva'.

Rezervy obsahujú rezervy z precenenia v objeme 2.105 miliónov EUR (2006: 2.295 miliónov EUR, 2005: 4.152 miliónov EUR), rezervy na kurzové transakcie v objeme -18 miliónov EUR (2006: 42 miliónov EUR, 2005: 183 miliónov EUR) a ostatné rezervy v objeme 13.707 miliónov EUR (2006: 11.444 miliónov EUR, 2005: 9.479 miliónov EUR). Zmeny v jednotlivých komponentoch sú uvedené v poznámke 11 ,Vlastné imanie akcionárov (materská spoločnosť)'.

V roku 2007 suma podielov tretích strán obsiahnutá v položke ostatné sa vzťahuje najmä na akvizíciu Lastman BV.

V roku 2007 suma 2.200 miliónov EUR dodatočného emisného ážia bola obdržaná od ING Group na posinenie solventnosti.

V roku 2006 suma podielov tretích strán obsiahnutá v položke Ostatné sa vzťahuje najmä na akvizíciu Summit REIT. Podrobnosti vid' poznámka 25 ,Spoločnosti získané a spoločnosti predané'.

Podrobnosti implementácie IAS 32/39 vid' oddiel ,Implementácia IAS 312 a IAS 39' na konci sekcie o účtovných zásadách.

Účtovné zásady pre konsolidovanú súvahu a konsolidovanú výsledovku ING Bank

ODSÚHLASENIE ROČNEJ UZÁVIERKY

Konsolidovaná účtovná uzávierka ING Bank N.V. („ING Bank“) za rok k 31. decembru 2007 bola odsúhlasená k vydania v súlade s rozhodnutím predstavenstva dňa 17. marca 2008. ING Bank N.V. je založená a má sídlo v Amsterdame, Holandsko. Hlavné aktivity sú popísané v oddieli „ING v kocke“ na strane 4.

ZÁKLAD PREZENTÁCIE

ING Bank uplatňuje Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva ako ich prijala Európska únia („EÚ“).

IFRS 7 „Finančné nástroje: poskytnutie informácií“ je účinné od 1. januára 2007. Taktiež počas roka IFRIC 11 „Skupinové a treasury transakcie s akciami“ sa stalo účinným. Žiadne z týchto uvedených štandardov a interpretácií nemali podstatný vplyv na vlastné imanie ani na zisk za dané obdobie. Nedávno vydané štandardy a interpretácie, ktoré sa stali účinné po 1. januára 2007 sa neočakávajú, že budú mať podstatný vplyv na vlastné imanie alebo zisk za dané obdobie. ING Bank neprijala v poslednej dobe žiadne nové Medzinárodné finančné štandardy alebo interpretácie.

Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva, ako ich prijala EÚ, poskytujú viacero možností účtovných zásad. Účtovné zásady ING Bank podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, ako ich prijala EÚ a jej rozhodnutie o dostupných možnostiach sú uvedené ďalej v časti „Zásady hodnotenia a určovania výsledkov“.

V tomto dokumente sa pojem „IFRS-EÚ“ používa v súvislosti s Medzinárodnými štandardami finančného výkazníctva, ako ich prijala EÚ, vrátane rozhodnutí, ktoré učinila ING Bank ohľadom dostupných možností podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, ako ich prijala EÚ.

Ako to umožňujú IFRS-EU ING Bank prijala IAS 32 a 39 pre účtovné obdobie počínajúce 1. januárom 2005. Pre vyplývajúce zmeny v zásadách urobené k 1. januára 2005 vid' sekciu „Implementácia IAS 32 a IAS 39“ na konci sekcie „Účtovné zásady“.

Tak ako je vysvetlené v sekcii „Princípy hodnotenia a určovania výsledkov“ a poznámke č. 19 „Účtovníctvo derivátov a zabezpečenia“ ING Bank aplikuje účtovanie zabezpečenia v objektívnej hodnote pre portfóliá zabezpečenia rizika úrokovej miery (makro zabezpečenie) podľa EÚ „vybudovaných“ IFRS-EÚ.

ZMENY V ÚČTOVNÝCH ZÁSADÁCH A PREZENTÁCIÍ

Prezentácia a určité pojmy použité v účtovnej uzávierke, výsledovke a vo výkaze peňažných tokov, výkaze zmien majetku a niektoré poznámky boli zmenené, aby tak poskytli dodatočné a relevantnejšie informácie. Niektoré porovnacie sumy boli reklasifikované, aby sa zhodovali s prezentáciou bežného obdobia.

NAJDÔLEŽITEJŠIA ÚČTOVNÁ POLITIKA

ING Bank identifikovala účtovnú politiku, ktorá je najdôležitejšia pre jej obchodné operácie a pre porozumenie výsledkov. Táto najdôležitejšia účtovná politika je taká, ktorá v sebe obsahuje najkomplexnejšie alebo subjektívne rozhodnutia alebo hodnotenia, týka sa rezerv na straty z pôžičiek, určovania trhovej hodnoty finančných aktív a pasív a benefitov zamestnancov. V každom prípade je stanovenie týchto položiek podstatné pre finančné podmienky a výsledky operácií a vyžaduje od manažmentu, aby robil komplexné rozhodnutia, založené na informáciách a finančných údajoch, ktoré sa v budúcich obdobiach môžu meniť. Následkom toho určovanie v súvislosti s týmito položkami v sebe nevyhnutne obsahuje použitie predpokladov a subjektívnych názorov, čo sa týka budúcich udalostí, ktoré sa môžu meniť, nakoľko použitie rozličných predpokladov alebo údajov môže mať za následok podstatne odlišné výsledky. Pre budúcu diskusiu ohľadom aplikácie tejto účtovnej politiky odkazujeme na použiteľné poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom a na nižšie uvedené informácie pod názvom „Princípy hodnotenia a určovania výsledkov“.

REZERVY NA STRATY Z PÔŽIČIEK

Rezervy na straty z pôžičiek sú zaúčtované na základe modelu utrpenej straty. Dôležité rozhodnutie sa robí pri určovaní rozsahu rezervy na straty z pôžičiek (strata) a je založené na hodnotení rizika v portfóliu, súčasných ekonomických podmienkach, skúsenostiach so stratami v posledných rokoch a na trendoch v oblasti úverov, priemyslu a koncentrácie podľa geografických oblastí. Zmeny takýchto rozhodnutí a analýz môžu časom viesť k zmenám rezervy na straty z pôžičiek.

Identifikácia strát a určenie vymožiteľnej sumy predstavuje vo svojej podstate neistý proces, ktorý v sebe obsahuje rozličné predpoklady a faktory, vrátane finančnej podmienky protistrany, očakávaných budúcich finančných tokov, v súčasnosti pozorovateľných trhových cien a očakávaných čistých predajných cien.

Budúce peňažné toky v portfóliu finančných aktív, ktoré sú kolektívne hodnotené s ohľadom na poškodenia, sa

odhadujú na základe zmluvných finančných tokov aktív v portfóliu a historických skúseností so stratami za aktíva s podobnými charakteristikami úverového rizika, ako majú tie v portfóliu. Historické skúsenosti so stratami sa upravujú na základe súčasne pozorovateľných údajov, aby odrážali vplyvy súčasných podmienok, ktoré neovplyvnili obdobie, na ktorom sa zakladajú historické skúsenosti so stratami, a aby odstránili dôsledky podmienok v historickom období, ktoré už v súčasnosti neexistujú. Súčasne pozorovateľné údaje môžu obsahovať zmeny v miere nezamestnanosti, cenách majetku a cenách komodít. Metodológia a predpoklady, použité na odhad budúcich peňažných tokov sa pravidelne preverujú, aby sa znížili akékoľvek rozdiely medzi odhadmi strát a skutočnými stratami.

OBJEKTÍVNA TRHOVÁ HODNOTA FINANČNÝCH AKTÍV A PASÍV

Objektívna trhovú hodnotu finančných aktív a pasív sa určuje prostredníctvom použitia kótovaných trhových cien. Trhové ceny sa získavajú od obchodníkov, maklérov a nezávislých predajcov na trhu. Všeobecne sa pozície hodnotia tak, že sa vezme ponuková cena za dlhú pozíciu a ponuková cena za krátku pozíciu. V niektorých prípadoch, kedy sa pozície značia v stredných trhových cenách, sa počíta úprava objektívnej trhovej ceny. Navyše môžu byť potrebné dodatočné úpravy objektívnej trhovej ceny kvôli likvidite alebo zastaraným údajom, nakoľko transakcie s určitým finančným nástrojom sa neuskutočňujú pravidelne.

Pri určitých finančných aktívach a pasívach, vrátane derivátových OTC nástrojov, nie sú k dispozícii žiadne kótované trhové ceny. Pre tieto finančné aktíva a pasíva sa objektívna trhovú hodnotu určuje prostredníctvom použitia hodnotiacich techník. Tieto hodnotiace techniky zvažujú okrem iných faktorov zmluvné a trhové ceny, korelácie, časovú hodnotu peňazí, úvery, faktory nestálosti výnosovej krivky a/alebo miery preplatenia základných pozícií. Všetky používané hodnotiace techniky schvaľujú príslušné vnútorné autority. Navyše, trhové údaje použité v týchto hodnotiacich technikách sa každodenne vyhodnocujú.

Hodnotiace techniky sú vo svojej podstate subjektívne a tvorba objektívnej trhovej hodnoty finančných aktív a pasív je výsledkom dôležitého posudzovania. Hodnotiace techniky obsahujú rozličné predpoklady základnej ceny, výnosovej krivky, korelácií a mnohých iných faktorov. Použitie rôznych hodnotiacich techník a predpokladov môže priniesť podstatne odlišné odhady objektívnej trhovej hodnoty.

Testovanie cien sa uskutočňuje za účelom odhadnutia toho, či proces hodnotenia viedol k primeranej objektívnej trhovej hodnote pozície a k primeranej reflexii týchto hodnotení vo výsledovke. Testovanie cien sa uskutočňuje, aby sa minimalizovali potenciálne riziká ekonomických strát z dôvodov podstatne nesprávnych alebo zneužitých modelov.

Pre základňu určovania objektívnej hodnoty finančných nástrojov viď poznámku č. 29 'Objektívna hodnota finančných aktív a pasív'.

BENEFITY ZAMESTNANCOV

Spoločnosti Banky majú rozlične definované dôchodkové plány, ktoré sa týkajú významného počtu ich domácich i medzinárodných pracovníkov.

Závazok zaúčtovaný do súvahy v súvislosti s definovanými dôchodkovými plánmi predstavuje súčasnú hodnotu definovaného záväzku na benefity v deň zostavenia súvahy mínus objektívna trhovú hodnotu aktív plánu, spolu s úpravami pri nezaúčtovaných matematických výpočtoch výnosov alebo strát a nezaúčtovaných minulých servisných nákladoch.

Určenie definovaného záväzku plánu na benefity je založené na vnútorných a vonkajších matematických modeloch a výpočtoch. Definovaný záväzok na benefity sa vypočíta s použitím projektovanej metódy jednotky úveru. Tieto matematické modely zo svojej podstaty obsahujú predpoklady vrátane mier zliav, miery rastu budúcej mzdy a úrovne benefitov, mieru úmrtnosti, mieru trendov nákladov na zdravotnú starostlivosť, index spotrebiteľských cien a očakávanú návratnosť aktív plánu. Predpoklady sú založené na dostupných trhových údajoch a historickej výkonnosti aktív plánu a sú každoročne aktualizované.

Matematické predpoklady sa môžu významne líšiť od skutočných výsledkov z dôvodu zmien trhových podmienok, ekonomických trendov a trendov úmrtnosti a iných predpokladov. Akékoľvek zmeny týchto predpokladov môžu mať významný dopad na definované záväzky na benefity a budúce náklady na dôchodky. Dôsledky zmien matematických predpokladov a úpravy skúseností nie sú zaúčtované vo výsledovke, pokiaľ akumulované zmeny neprekročia 10% väčšieho z definovaných záväzkov na benefity a objektívna trhovú hodnotu aktív plánu a následne prekročenia sa neamortizujú počas obdobia očakávaného zostávajúceho pracovného života zamestnancov. Viď poznámku 17 'Ostatné pasíva' pre vážené priemery základných matematických predpokladov v súvislosti s penzijnými a dôchodkovými benefitmi.

PRINCÍPY HODNOTENIA A URČOVANIA VÝSLEDKOV

KONSOLIDÁCIA

ING Bank ('Banka') pozostáva z ING Bank N.V. a všetkých ostatných dcérskych spoločností. Konsolidované finančné výkazy ING Bank pozostávajú z výkazov ING Bank N.V. a zo všetkých tých subjektov, v ktorých ING má priamo alebo nepriamo viac ako polovicu hlasovacích práv alebo nad ktorými má kontrolu ich prevádzkových a finančných opatrení prostredníctvom okolností, ktoré však nie sú limitované na:

- Schopnosť menovať alebo odvolať väčšinu predstavenstva
- Moc ovládať také opatrenia na základe zmluvy a
- Ovládanie viac ako polovice hlasovacích práv prostredníctvom zmluvy s ďalšími investormi.

Zoznam základných dcérskych spoločností je uvedený v poznámke 24 'Hlavné dcérske spoločnosti'.

Existencia a efekt potenciálnych hlasovacích práv, ktoré sú momentálne vykonateľné alebo zameniteľné sú zohľadnené pri úvahe o tom, či Banka kontroluje druhú entitu riadne. Pri podieloch v investičných nástrojoch je existencia kontroly determinovaná zvážením finančných záujmov ING na vlastné riziko a jej funkcie investičného manažéra.

Výsledky činností a čisté aktíva dcérskych spoločností sú zahrnuté vo výsledovke a súvaha odo dňa kontroly je získaná pokiaľ nie je kontrola ukončená. Pri predaji je rozdiel medzi predajnou cenou bez priamo priraditeľné transakčné náklady a čisté aktíva sú zahrnuté v čistom zisku.

Všetky transakcie medzi spoločnosťami, zostatky a nerealizované prebytky alebo deficity z transakcií medzi spoločnosťami Banky boli eliminované. Tam, kde je to potrebné, účtovná politika používaná dcérskymi spoločnosťami bola zmenená, aby sa zabezpečil súlad s politikou Banky. Vo všeobecnosti, dátumy výkazov z dcérskych spoločností sú rovnaké ako dátum zostavenia výkazov ING Bank N.V. Neexistujú podstatné obmedzenia pre dcérske spoločnosti ohľadom prevodu finančných prostriedkov do ING Bank N.V.

Podiely ING Bank v spoločne kontrolovaných subjektoch sa účtujú prostredníctvom proporčionalnej konsolidácie. ING Bank proporčionalne konsoliduje svoj podiel na jednotlivých príjmoch a výdavkoch, aktívach a pasívach a peňažných tokoch joint ventures podľa zásady línia po línii s podobnými položkami vo finančných výkazoch ING Bank. ING Bank zaúčtuje časť výnosov alebo strát z predaja aktív tomu spoločnému podniku, kde tieto výnosy alebo straty možno pričítať aj iným podielnikom. ING Bank nezaúčtuje svoj podiel na ziskoch alebo stratách zo spoločného podniku, ktoré vznikli následkom kúpy aktív zo strany ING Bank od spoločného podniku dovtedy, kým ich opätovne nepredá nezávislej strane. V prípade, ak strata z transakcie poskytne dôkaz zníženia čistej realizovateľnej hodnoty súčasných aktív alebo straty vyplývajúcej z poškodenia, strata je zaúčtovaná okamžite.

POUŽITIE ODHADOV A PREDPOKLADOV

Pri príprave konsolidovaných finančných výkazov je nevyhnutné použitie odhadov a predpokladov. Tieto odhady a predpoklady ovplyvňujú vykazované sumy aktív a pasív a sumy podriadených záväzkov ku dňu zostavenia súvahy, ako aj vykazované príjmy a výdavky za príslušný rok. Skutočný výsledok sa od týchto odhadov môže líšiť.

Proces tvorby predpokladov je objektom procedúr a schvaľovania vnútornej kontroly a berie do úvahy externé a interné štúdie, štatistiky o priemysle, environmentálne faktory a trendy a regulačné požiadavky.

VÝKAZNÍCTVO PODĽA SEGMENTOV

Obchodný segment je odlišiteľný prvok Banky, ktorý poskytuje produkty alebo služby, a ktorý je ďalej vystavený rizikám a je objektom výnosom, ktoré sú odlišné od rizík a výnosov iných obchodných segmentov. Zemepisný segment je zapojený do poskytovania produktov alebo služieb v rámci určitého ekonomického prostredia, ktorý je vystavený rizikám a je objektom výnosov, ktoré sú odlišné od rizík a výnosov zo segmentov, ktoré fungujú v iných ekonomických prostrediach. Zemepisné analýzy sú založené na umiestnení podniku, v ktorom transakcie vznikli. Obchodné línie Banky sú primárnym formátom výkazníctva podľa segmentov, zemepisné segmenty sú na druhom mieste.

PREVOD CUDZÍCH MIEN

Funkčná a prezentačná mena

Položky zahrnuté do finančných výkazov každého zo subjektov Banky sa počítajú s použitím meny primárneho ekonomického prostredia, v ktorom subjekt funguje ('funkčná mena'). Konsolidované finančné výkazy sú prezentované v EUR, ktorá je funkčnou a prezentačnou menou Spoločnosti.

Transakcie a zostatky

Transakcie v cudzích menách sa prevádzajú na funkčnú menu s použitím výmenných kurzov, ktoré platili v dňoch transakcií. Výnosy a straty v cudzích menách, ktoré vznikli následkom vyrovnania takýchto transakcií a z prevodov

peňažných aktív a pasív, počítaných v cudzích menách podľa výmenného kurzu na konci roka, sa účtujú vo výsledovke okrem prípadov, kedy sú odložené v majetku ako časť kvalifikačných zaistení peňažných tokov a kvalifikačných zaistení čistých investícií.

Rozdiely z prevodov nepeňažných položiek, počítaných v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty, sú vykazované ako časť výnosu alebo straty objektívnej trhovej hodnoty. Nepeňažné položky sú opätovne prevedené v deň určenia objektívnej trhovej hodnoty. Rozdiely z prevodov nepeňažných položiek, počítané v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom rezervy na precenenie sú zahrnuté do rezervy na precenenie v majetku.

Rozdiely z prevodov vo výsledovke sú vo všeobecnosti zahrnuté v čistom obchodovanom príjme. S odkazom na poznámku č. 34, 'Čistý obchodovaný príjem', ktorá uvádza sumy zahrnuté do zisku a straty. Rozdiely z prevodov, ktoré sa vzťahujú k predaju cenných papierov a dlžných cenných papierov dostupné na predaj sa považujú za neoddeliteľnú súčasť kapitálových výnosov a strát zaúčtovaných v investičnom príjme. Ako je spomenuté v odseku Spoločnosti skupiny nižšie, akékoľvek rozdiely z prevodov vo vlastnom imaní sú zaúčtované do výsledovky pod položkou Čisté výnosy a straty z predaja spoločností skupiny. S odkazom na poznámku č. 11, 'Vlastné imanie akcionárov (materská spoločnosť)', ktorá uvádza sumy zahrnuté do zisku a straty.

Spoločnosti skupiny

Výsledky a finančná pozícia všetkých spoločností skupiny, ktoré majú funkčnú menu odlišnú od prezentačnej meny, sa prevádzajú na prezentačnú menu nasledovne:

- aktíva a pasíva zahrnuté do každej súvahy sa prevádzajú v záverečnom kurze dňa zostavenia tejto súvahy;
- príjmy a výdavky zahrnuté do každej výsledovky sa prevádzajú v priemernom výmennom kurze (pokiaľ tento priemer nie je rozumným priblížením kumulatívneho efektu kurzov, platných v deň transakcie, pričom v takomto prípade sa príjmy a výdavky prevádzajú ku dňu transakcií);
- všetky výsledné kurzové rozdiely sa zaúčtujú ako zvláštny prvok majetku.

Pri konsolidácii sa kurzové rozdiely vyplývajúce z prevodu peňažnej položky, ktorá tvorí časť čistej investície do operácie v cudzej mene a z výpožičiek a ostatných nástrojov, vytvorených ako zaistenie takýchto investícií, započítajú do majetku akcionárov. Keď je operácia v cudzej mene predaná, takéto kurzové rozdiely sa zaúčtujú vo výsledovke ako časť výnosu alebo straty z predaja.

Goodwill a úpravy objektívnej trhovej hodnoty vyplývajúce z akvizície operácie v cudzej mene sú považované za aktíva a pasíva operácie v cudzej mene a sú prevedené v kurze, ktorý sa používa ku dňu účtovnej uzávierky.

OBJEKTÍVNA TRHOVÁ HODNOTA FINANČNÝCH AKTÍV A PASÍV

Objektívna trhovú hodnotu finančných nástrojov, obchodovaných na aktívnych trhoch (ako sú verejne obchodované deriváty a obchodované cenné papiere a cenné papiere dostupné na predaj) je založená na kótovaných trhových cenách v deň zostavenia súvahy. Kótovaná trhovú cena použitá pri finančných aktívach v držbe Banky je súčasná ponuková cena; primeraná kótovaná trhovú cena pri finančných pasívach je súčasná požadovaná cena.

Objektívna trhovú hodnotu finančných nástrojov, ktoré nie sú obchodované na aktívnom trhu sa určuje s použitím hodnotiacich techník. Banka používa rozličné metódy a vypracúva predpoklady, ktoré sú založené na trhových podmienkach, ktoré existujú v každý deň zostavenia súvahy.

Pozri poznámku č. 29, 'Objektívna hodnota aktív a pasív' pre základňu určovania objektívnej hodnoty finančných nástrojov.

DERIVÁTY A ZAISŤOVACIE ÚČTOVNÍCTVO

Deriváty sa pôvodne zaúčtovali v objektívnej trhovej hodnote v deň vstupu do zmluvného vzťahu derivátnej zmluvy a následne prepočítali vo svojej objektívnej trhovej hodnote. Objektívne trhovú hodnoty sa získavajú z kótovaných trhových cien na aktívnych trhoch, vrátane súčasných trhových transakcií a z hodnotiacich techník, vrátane diskontových modelov peňažných tokov a opčných oceňovacích modelov, podľa primeranosti jednotlivých modelov. Všetky deriváty sú považované za aktíva vtedy, keď ich objektívna trhovú hodnota je pozitívna a za pasíva vtedy, keď ich objektívna trhovú hodnota je negatívna.

Niektoré zmluvy na ochranu úverov, ktoré majú právnu formu derivátov, ako sú niektoré úverové default swapy, sa účtujú ako finančné záruky.

Metóda zaúčtovania výslednej objektívnej trhovej hodnoty výnosov alebo strát závisí od toho, či derivát je vytvorený ako zaisťovací nástroj a ak áno, od charakteru zaisťovanej položky. Banka vytvára určité deriváty buď ako zaistenie objektívnej trhovej hodnoty zaúčtovaných aktív alebo pasív alebo pevných záväzkov (zaistenie objektívnej trhovej hodnoty), ako zaistenie vysoko pravdepodobných budúcich peňažných tokov, ktoré možno

priradiť k zaúčtovanému aktívu alebo pasívu alebo k predpokladanej transakcii (zaistenie peňažného toku) alebo ako zaistenie čistej investície operácie v cudzej mene. Zaisťovacie účtovníctvo sa používa pri derivátoch vytvorených týmto spôsobom za podmienky, že sú splnené určité kritériá.

Banka dokumentuje transakcie od začiatku platnosti zaistenia, vzťah medzi zaisťovacími nástrojmi a zaisťovanými položkami, ako aj cieľ riadenia rizík a stratégie pre podnikanie rozličných zaisťovacích transakcií, vrátane metód hodnotenia efektivity zaisťovania. Banka tiež dokumentuje svoje hodnotenie pri začiatku platnosti zaistenia ako aj priebežne, toho či deriváty, ktoré sa používajú pri zaisťovacích transakciách sú vysoko efektívne pri vyvažovaní zmien v objektívnej trhovej hodnote alebo peňažných tokov zaisťovaných položiek.

ING Bank aplikuje účtovníctvo zaistenia objektívnej trhovej hodnoty pre portfólio zaistenia rizika úrokovej miery (makro zaistenie) podľa EÚ ,vybudovaných' IFRS-EÚ. EÚ ,vybudované' makro zaistenie umožňuje náhľad na skupinu derivátov (alebo ich častí) v kombinácií, a ich spoločné určenie ako zaisťovacie nástroje a odstraňuje niektoré obmedzenia v účtovníctve objektívnej trhovej hodnoty, ktoré sa vzťahujú na hlavné zaistené vklady a zaistené stratégie. Podľa ,vybudovaných' IFRS-EÚ môže byť účtovníctvo zaistenia aplikované na hlavné vklady a neefektívnosť nastane iba v prípade, kedy revidovaný odhad sumy hotovosti v rozvrhnutom časovom rozmedzí klesne pod určenú sumu tohto rozmedzia.

Určité deriváty zakotvené v iných zmluvách sa počítajú ako zvláštne deriváty vtedy, keď ich ekonomické charakteristiky a riziká nie sú úzko zviazané s tými, ktoré sa týkajú hosťiteľskej zmluvy, hosťiteľská zmluva sa nepočíta v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty a vtedy, ak zvláštny nástroj s rovnakými podmienkami ako zakotvený derivát spĺňa kritériá pre derivát. Tieto zakotvené deriváty sa počítajú v objektívnej trhovej hodnote so zmenami v objektívnej trhovej hodnote zaúčtovanými vo výsledovke. Odhad je robený až keď sa banka stane zmluvným partnerom. Následné prehodnotenie je urobené iba ak nastane zmena zmluvných podmienok, ktoré výrazne modifikujú očakávaný peňažný tok.

Zaistenie objektívnej trhovej hodnoty

Zmeny v objektívnej trhovej hodnote derivátov, ktoré sú vytvorené a kvalifikujú sa ako zaistenie objektívnej trhovej hodnoty, sa zaúčtujú vo výsledovke spolu s úpravami objektívnej trhovej hodnoty zaisťovanej položky, ktorú možno priradiť k zaisťovanému riziku. Ak zaisťovací vzťah už nespĺňa kritériá zaisťovacieho účtovníctva, kumulatívna úprava zaisťovanej položky sa v prípade úročených nástrojov amortizuje vo výsledovke počas zostávajúcej doby pôvodného zaistenia alebo sa zaúčtuje priamo vtedy, keď sa zaisťovaná položka odúčtuje. V prípade neúročených nástrojov sa kumulatívna úprava zaisťovanej položky zaúčtuje vo výsledovke iba vtedy, keď sa zaisťovaný nástroj odúčtuje.

Zaistenie peňažného toku

Efektívna časť zmien v objektívnej trhovej hodnote derivátov, ktoré sú vytvorené a kvalifikujú sa ako zaistenie peňažných tokov, sa zaúčtuje do majetku. Výnos alebo strata súvisiaca s neefektívnou časťou sa zaúčtuje okamžite do výsledovky.

Sumy, akumulované v majetku, sa recyklujú do výsledovky v obdobiach, v ktorých zaisťovaná položka ovplyvní zisk alebo stratu. Keď zaisťovaciemu nástroju uplynie platnosť alebo sa predá, alebo keď zaistenie už nespĺňa kritériá pre zaisťovacie účtovníctvo, akýkoľvek kumulatívny výnos alebo strata existujúca v majetku v tomto čase zostane v majetku a je zaúčtovaná, keď sa predpokladaná transakcia nakoniec zaúčtuje do výsledovky. Ak sa očakáva, že sa predpokladaná transakcia už neuskutoční, kumulatívny výnos alebo strata, ktorá bola vykazovaná v majetku, sa okamžite prevedie do výsledovky.

Zaistenie čistej investície

Zaistenia čistých investícií do operácií v cudzej mene sa zaúčtuje podobne ako zaistenia peňažných tokov. Akýkoľvek výnos alebo strata zo zaisťovacieho nástroja, týkajúca sa efektívnej časti zaistenia, sa zaúčtuje do majetku; výnos alebo strata, týkajúca sa neefektívnej časti zaistenia, sa zaúčtuje okamžite vo výsledovke. Výnosy a straty, akumulované v majetku, sú zahrnuté vo výsledovke vtedy, keď sa operácia v cudzej mene odpredá.

Neobchodné deriváty, ktoré sa nekvalifikujú pre zaisťovacie účtovníctvo

Neobchodné derivátne nástroje, ktoré používa Banka ako súčasť stratégií riadenia rizík, ale sa nekvalifikujú pre zaisťovacie účtovníctvo podľa účtovnej politiky Banky sú uvedené ako neobchodné deriváty. Neobchodné deriváty sú uvedené v objektívnej trhovej hodnote so zmenami objektívnej trhovej hodnoty sú zaúčtované vo výsledovke.

FINANČNÉ AKTÍVA

Zaúčtovanie finančných aktív

Všetky nákupy a predaje finančných aktív klasifikované v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom výsledovky, ktoré sú v držbe do splatnosti a dostupné na predaj a obchody, ktoré si vyžadujú vykonanie v určitom časovom rámci, ktorý je určený reguláciou alebo dohodou v rámci trhu (nákupy a predaje 'bežným spôsobom') sú zaúčtované

v deň obchodu, ktorý je dátumom, kedy sa Banka zaviazne kúpiť alebo predat' dané aktívum. Pôžičky a vklady sú zaúčtované v deň vyrovnania, čo je deň kedy Banka obdrží alebo zašle dané aktívum.

Odúčtovanie finančných aktív

Finančné aktíva sú odúčtované vtedy, keď vypršia práva na peňažné toky z finančných aktív alebo vtedy, kedy Banka previedla v podstatnej miere všetky riziká a benefity vlastníctva. Ak Banka nepreviedla ani si v podstatnej miere neponechá všetky riziká a benefity vlastníctva finančného aktíva, odúčtuje toto finančné aktívum vtedy, ak už nemá nad aktívom kontrolu. Pri takých prevodoch, kedy sa kontrola nad aktívom zachová, Banka naďalej účtuje o aktíve v rozsahu svojej pokračujúcej zainteresovanosti. Rozsah pokračujúcej zainteresovanosti je určený rozsahom, v akom je Banka vystavená zmenám v hodnote aktíva.

KLASIFIKÁCIA FINANČNÝCH NÁSTROJOV

Finančné aktíva v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty

Finančné aktíva v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty sa delia na dve podkategórie: finančné aktíva v držbe na obchodovanie a ostatné finančné aktíva v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku a straty určené manažmentom. Finančné aktívum je klasifikované ako také, ktoré je v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty vtedy, ak je nadobudnuté v princípe za účelom predaja v krátkodobom časovom horizonte alebo ak je za také určené manažmentom. Určenie manažmentom sa uskutoční iba vtedy, ak to eliminuje nesúlad vo výpočte alebo ak súvisiace aktíva a pasíva sú spravované na základe objektívnej trhovej hodnoty. Transakčné náklady pri počiatočnom zaúčtovaní sú evidované tak ako nastanú. Pozri tiež časť Neobchodné deriváty, ktoré sa nekvalifikujú pre zaistovacie účtovníctvo. Úrokový príjem z dlhových cenných papierov a úverov a pohľadávok klasifikovaný v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku a straty je zaúčtovaný v úrokovom príjme výsledovky použitím efektívnej úrokovej metódy. Dividendový príjem z majetkových nástrojov klasifikovaný v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku a straty je zaúčtovaný v investičnom príjme výsledovky vo všeobecnosti vtedy keď bola dividenda deklarovaná. Pre všetky finančné aktíva klasifikované v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zmien objektívnej trhovej hodnoty zisku a straty sú zaúčtované v Čistom obchodnom príjme.

Investície

Investície (vrátane pôžičiek kótovaných na aktívnych trhoch) sú klasifikované buď ako aktíva v držbe do splatnosti alebo dostupné na predaj a sú spočiatku zaúčtované v objektívnej trhovej hodnote zníženej o náklady transakcie. Investičné cenné papiere a pôžičky kótované na aktívnych trhoch s pevnou dobou splatnosti, kde má manažment zámer aj schopnosť držať tieto až do splatnosti sú klasifikované ako v držbe do splatnosti. Investičné cenné papiere a aktívne obchodované pôžičky so zámerom byť v držbe na neurčitý čas, ktoré možno predat' v reakcii na potreby likvidity alebo na zmeny úrokových sadzieb, výmenných kurzov alebo cien majetku, sú klasifikované ako dostupné na predaj.

Finančné aktíva dostupné na predaj

Finančné aktíva dostupné na predaj sú počiatočne zaúčtované v objektívnej trhovej hodnote plus transakčné náklady. Pri dlhových cenných papieroch dostupných na predaj sa rozdiel medzi nákladom a odkupnou hodnotou amortizuje. Príjmy z úrokov sa zaúčtujú s použitím metódy efektívneho výnosu. Finančné aktíva dostupné na predaj sa počítajú v objektívnej trhovej hodnote. Úrokový príjem z dlhových cenných papierov sa klasifikuje ako dostupný na predaj je zaúčtovaný v úrokovom príjme výsledovky použitím efektívnej úrokovej metódy. Dividendový príjem pre majetkové nástroje klasifikovaný ako dostupný na predaj je zaúčtovaný do investičného príjmu výsledovky vo všeobecnosti vtedy, keď je dividenda deklarovaná. Nerealizované výnosy a straty vyplývajúce zo zmien v objektívnej trhovej hodnote sa zaúčtujú do majetku. Keď sa cenné papiere predajú, súvisiace úpravy akumulovanej objektívnej trhovej hodnoty sú zahrnuté vo výsledovke ako výnosy a straty z investičných cenných papierov. Kvôli stratám z finančných aktív dostupných na predaj sa odkazuje na časť 'Straty z ostatných finančných aktív'. Investície do cenných papierov, ktoré sú citlivé na platby vopred ako sú kupóny iba s úrokom a iba s istinou sú vo všeobecnosti klasifikované ako dostupné na predaj.

Investície v držbe do splatnosti

Nederivátové finančné aktíva s fixnými alebo určiteľnými platbami a s fixnou splatnosťou, pri ktorých má Banka pozitívny zámer a schopnosť mať ich v držbe do splatnosti a ktoré sú vytvorené ako aktíva v držbe do splatnosti sa na začiatku zaúčtujú v objektívnej trhovej hodnote plus transakčné náklady. Následne sa započítajú v amortizačných nákladoch s použitím metódy efektívneho výnosu mínus akákoľvek rezerva na straty. Úrokový príjem z dlhových cenných papierov klasifikovaných ako držaný do splatnosti, je zaúčtovaný v úrokovom príjme výsledovky použitím efektívnej úrokovej metódy.

Pôžičky a pohľadávky

Pôžičky a pohľadávky sú nederivátové finančné aktíva s fixnými alebo určiteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Tieto sa spočiatku zaúčtujú v objektívnej trhovej hodnote zníženej o náklady transakcie. Následne sa účtujú v amortizačnej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby mínus akákoľvek strata spôsobená

poškodením. Pôžičky a pohľadávky sú zahrnuté do nasledujúcich riadkov súvahy: hotovosť a zostatky v centrálnej banke, sumy splatné zo strany bánk, úvery a preddavky zákazníkom a ostatné aktíva. Úrokový príjem z pôžičiek a pohľadávok je zaúčtovaný v úrokovom príjme výsledovky použitím efektívnej úrokovej metódy.

Realizované výnosy a straty z investícií

Realizované výnosy a straty z investícií sú stanovené ako rozdiel medzi výnosmi z predaja a (amortizovanými) nákladmi. Pri majetkových cenných papieroch sa náklady určujú s použitím váženého priemeru na portfólio. Pri dlhových cenných papieroch sa náklady určujú prostredníctvom špecifickej identifikácie.

Klasifikácia riadenia úverového rizika

Vo vzťahu k prezentácii riadenia úverového rizika v sekcii 'Riadenie rizika' charakteristika nástrojov riadenia rizika je nasledovaná klasifikáciou. Vzťah medzi klasifikáciou rizika a vyššie uvedenou klasifikáciou je uvedená nižšie:

- Riziko požičania nastane keď ING poskytne úver zákazníkovi alebo vydá garancie v mene zákazníka, a vzťahuje sa to najmä na súvahovú klasifikáciu Pôžičky a preddavky zákazníkom a úverové zainteresovania vo vzťahu k mimosúvahovým položkám, napr. Finančné garancie.
- Investičné riziko zahŕňa východzie úverové a migračné riziko, ktoré je spojené s investičným portfóliom ING a väčšinou sa vzťahuje k súvahovej klasifikácii Investície (dostupné na predaj a držané do splatnosti).
- Riziko peňažného trhu vznikne keď ING umiestni krátkodobé vklady u protistrany za účelom riadenia prebytočnej likvidity a väčšinou sa vzťahuje k súvahovej klasifikácii sumy dlžné zo strany bánk.
- Riziko predbežného vyúčtovania nastane keď protistrana mešká s transakciou pred vyúčtovaním a ING je nútená nahradiť kontrakt obchodom s inou protistranou pri danej (potenciálne nepriaznivej) trhovej cene. Klasifikácia rizika predbežného vyúčtovania sa väčšinou vzťahuje k súvahovej klasifikácii Finančné aktíva v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom výsledovky (obchodované aktíva a neobchodované deriváty).
- Riziko vyúčtovania vznikne v prípade výmeny hodnoty (fondy, nástroje alebo komodity) pre rovnaké alebo rôzne hodnotové dátumy a príjem nie je potvrdený alebo očakávaný pokiaľ ING nezaplatí alebo nedoručí svoju časť obchodu. Riziko vyúčtovania sa väčšinou vzťahuje k súvahovej klasifikácii Finančné aktíva v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom výsledovky (obchodované aktíva a neobchodované deriváty) a Investície (dostupné na predaj a držané do splatnosti).

VYVÁŽENIE FINANČNÝCH AKTÍV A FINANČNÝCH PASÍV

Finančné aktíva a finančné pasíva sa vyvažujú a čistá suma sa vykazuje v súvahe vtedy, keď Banka má zákonne vymáhateľné právo vyvážiť zaúčtované sumy a má v úmysle buď vyrovnať na čistom základe, alebo realizovať aktívum a vyrovnať pasívum v rovnakom čase.

TRANSAKCIE OPÄTOVNÉHO NÁKUPU A OPAČNÉ TRANSAKCIE OPÄTOVNÉHO NÁKUPU

Predané cenné papiere, ktoré sú súčasťou zmlúv o opätovnom nákupe ('repos') sú podržané v konsolidovanej súvahe. Záväzok protistrany je zahrnutý do súm, ktoré sú splatné bankám, ostatné vypožičané finančné prostriedky alebo vklady zákazníkov a ostatné vložené finančné prostriedky sú zahrnuté podľa vhodnosti.

Cenné papiere kúpené na základe zmlúv o opätovnom predaji ('reverse repos') sú zaznamenané ako pôžičky a zálohy zákazníkom alebo Sumy splatné zo strany bánk, podľa toho, čo je vhodnejšie. S rozdielom medzi predajnou cenou a cenou pri opätovnom nákupe saarába ako s úrokom, ktorý vznikol počas platnosti zmluvy s použitím metódy efektívneho úroku.

REZERVA NA STRATY Z PÔŽIČIEK

Banka vyhodnocuje pravidelne a v každý dátum zostavenia súvahy, či existuje objektívny dôkaz, že finančné aktívum alebo skupina finančných aktív je poškodená. Finančné aktívum alebo skupina finančných aktív je poškodená a k stratám z poškodenia došlo len vtedy, ak existuje objektívny dôkaz poškodenia ako následku jednej alebo viacerých udalostí, ku ktorým došlo po pôvodnom zaúčtovaní aktíva ('stratová udalosť') a že stratová udalosť (alebo udalosti) má dopad na odhadované budúce peňažné toky finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív, ktoré možno spoľahlivo odhadnúť. Mimo iné nasledujúce okolnosti sa považujú za objektívny dôkaz, že finančné aktívum alebo skupina aktív sú znehodnotené:

- Dlžník vyhlásil alebo bol uvedený do bankrotu alebo podobnej ochrany a toto znemožňuje alebo oneskoruje splatenie finančného aktíva;
- Dlžník nesplatil istinu, úrok alebo poplatky a platobná neschopnosť zostala po určitý čas nevyriešená;
- Dlžník poskytol dôkazy o závažných finančných ťažkostiach v takej miere, že to bude mať negatívny dopad na budúce peňažné toky finančného aktíva;
- Úverový záväzok bol reštrukturalizovaný z nekomerčných dôvodov. ING udelila úľavy, ktoré z ekonomických alebo zákonných dôvodov súvisia s finančnými ťažkosťami dlžníka, ktoré vyústili do zníženia očakávaných budúcich peňažných tokov finančného aktíva.
- Historická skúsenosť, aktualizovaná na súčasné udalosti v prípade potreby, poskytuje dôkaz, že časť skupiny

aktív je znehodnotená hoci súvisiace udalosti, ktoré predstavujú spúšťací mechanizmus znehodnotenia neboli ešte systémom úverového rizika zo strany banky zachytené.

Banka neberie do úvahy udalosti, ktoré je možné očakávať v budúcnosti ako objektívny dôkaz a následne tieto sa nepoužívajú ako základňa pre zhrnutie, že finančné aktívum alebo skupina aktív je znehodnotená.

Pri určovaní znehodnotenia, sú odhadované budúce peňažné toky na základe zmluvných peňažných tokov aktív v portfóliu a historické skúsenosti so stratou v prípade aktív s povahou úverového rizika, podobné tým, čo sú v portfóliu. Historická skúsenosť so stratou je upravená na základe súčasných pozorovateľných údajov, aby sa tak odzrkadlili vplyvy súčasných podmienok, ktoré neovplyvnili dobu, na základe ktorej je historická skúsenosť so stratou založená, a aby sa odstránili vplyvy podmienok v historickej dobe, ktoré neexistujú v súčasnosti. O stratách očakávaných ako dôsledok budúcich udalostí, bez ohľadu na ich pravdepodobnosť, sa neúčtuje.

Banka najprv hodnotí, či objektívny dôkaz poškodenia existuje jednotlivo pre finančné aktíva, ktoré sú jednotlivo významné a individuálne alebo kolektívne pre finančné aktíva, ktoré nie sú jednotlivo významné. Ak Banka stanoví, že neexistuje objektívny dôkaz poškodenia pre individuálne hodnotené finančné aktívum, bez ohľadu na to, či je významné alebo nie, zahrnie aktívum do skupiny finančných aktív s podobnými charakteristikami úverového rizika a kolektívne ich hodnotí z hľadiska poškodenia. Aktíva, ktoré sú individuálne hodnotené z hľadiska poškodenia a pri ktorých strata z poškodenia je alebo bude ďalej zaúčtovaná nie sú zahrnuté v kolektívnom hodnotení poškodenia.

Ak existuje objektívny dôkaz, že došlo k strate z poškodenia z aktív, účtovaných v amortizačných nákladoch, suma straty sa počíta ako rozdiel medzi nosnou hodnotou aktíva a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich finančných tokov (bez budúcich úverových strát, ku ktorým nedošlo) diskontovaných s pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou finančného aktíva. Nosná suma aktíva je znížená s použitím rezervného účtu („Rezervy na straty z pôžičiek“) a suma straty je zaúčtovaná vo výsledovke. Ak má aktívum pohyblivú úrokovú sadzbu, diskontná sadzba pre počítanie akejkoľvek straty z poškodenia je súčasná efektívna úroková sadzba určená podľa zmluvy.

Pre účely kolektívneho hodnotenia znehodnotenia sa finančné aktíva zoskupujú na základe podobných charakteristík úverového rizika. Tieto charakteristiky sú relevantné pre odhad budúcich peňažných tokov pre skupiny takýchto aktív tým, že naznačujú schopnosť dlžníkov platiť všetky dlžné sumy v súlade so zmluvnými podmienkami aktív, ktoré sa hodnotia. Kolektívne hodnotenie znehodnotenia zahŕňa aplikáciu, obdobie potvrdenia straty, aby sa tak určila pravdepodobnosť. Obdobie potvrdenia straty je koncept, ktorý pripúšťa, že existuje určitý čas medzi vyskytnutím sa spúšťacích mechanizmov poškodenia a medzi momentom, kedy sú tieto okolnosti zaznamenané systémom úverového rizika Banky. Taktiež aplikácia obdobia potvrdenia straty zabezpečuje, že poškodenia ktoré sa vyskytnú ale ešte neboli identifikované, sú primerane zachytené v rezervách na straty z pôžičiek Banky. Hoci obdobia potvrdenia straty prirodzene neisté, Banka aplikuje odhady na pod-portfóliá (napr. veľké korporácie, malé a stredné podniky a retailové portfóliá), ktoré odzrkadľujú faktory ako je frekvencia s akou zákazníci v pod-portfóliu poskytujú informácie citlivé pre úverové riziko a frekvencia s akou sú títo zákazníci predmetom preskúmania zo strany bankových účtovných manažérov. Vo všeobecnosti frekvencia rastie v závislosti od veľkosti dlžníka. Obdobia potvrdenia straty sú založené na historickej skúsenosti a sú hodnotené, a v prípade potreby revidované, prostredníctvom pravidelného spätného testovania, aby sa tým zabezpečilo, že budú odrážať nedávne skúsenosti a súčasné udalosti.

Keď nie je možné dosiahnuť splatenie pôžičky, je odpísaná voči súvisiacim rezervám na straty z pôžičiek. Takéto pôžičky sú odpisované po tom, ako boli ukončené všetky potrebné procedúry a bola určená suma straty. Následné opätovné získanie súm, ktoré už boli predtým odpísané znižujú sumu rezervy na straty z pôžičiek a sú zaúčtované vo výsledovke.

Ak v nasledujúcom období sa suma straty zo znehodnotenia zníži a tento pokles možno objektívne pripísať udalosti, ku ktorej došlo po tom ako bolo poškodenie zaúčtované (ako je napríklad zlepšenie úverového ratingu dlžníka), predtým zaúčtovaná strata zo znehodnotenia sa zníži prostredníctvom rezervného účtu. Suma zníženia sa zaúčtuje vo výsledovke.

ZNEHODNOTENIE OSTATNÝCH FINANČNÝCH AKTÍV

Banka hodnotí v každý dátum zostavenia súvahy, či existuje objektívny dôkaz, že finančné aktívum alebo skupina finančných aktív je poškodená. (V prípade investícií do majetku, klasifikovaných ako dostupné na predaj, pri určovaní toho, či sú aktíva poškodené sa zvažuje významný alebo dlhodobý pokles v objektívnej trhovej hodnote cenného papiera pod úroveň jeho nákladov.) Ak existuje akýkoľvek takýto dôkaz pre finančné aktíva dostupné na predaj, kumulatívna strata, počítaná ako rozdiel medzi akvizíčnými nákladmi a súčasnou objektívnou trhovou hodnotou, znížená o akúkoľvek stratu z poškodenia z tohto finančného aktíva predtým zaúčtovaného do zisku alebo straty - sa odstráni z majetku a zaúčtuje do výsledovky. Straty z poškodenia z majetkových nástrojov, zaúčtované vo výsledovke nie sú znížené prostredníctvom výsledovky. Ak v nasledujúcom období objektívna trhová hodnota dlhového nástroja, klasifikovaného ako dostupného na predaj vzrastie, a toto zvýšenie možno objektívne pripísať

udalosti, ku ktorej došlo po tom, ako bola strata z poškodenia zaúčtovaná do zisku alebo straty, strata z poškodenia sa zníži prostredníctvom výsledovky.

INVESTÍCIE DO PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTÍ

Pridružené spoločnosti sú všetky subjekty, v ktorých má Banka významný vplyv, no nemá nad nimi kontrolu. Významný vplyv vo všeobecnosti vyplýva z držby podielu medzi 20% a 50% hlasovacích práv ale je to aj schopnosť participovať na finančných a prevádzkových opatreniach prostredníctvom nasledujúcich situácií, ktorých výčet však týmto nie je konečný:

- Zastúpenie v predstavenstve
- Participácia na procese tvorby opatrení, a
- Výmena manažérskeho personálu.

Investície do pridružených spoločností sú spoiatku zaúčtované za cenu nákladov a následne je o nich účtované prostredníctvom majetkovej metódy účtovníctva.

Investície Banky do pridružených spoločností (mínus akékoľvek akumulované straty z poškodenia) zahŕňajú goodwill, ktorý sa identifikoval pri akvizícii. Podiel Banky na ziskoch a stratách svojich pridružených spoločností, ktoré vznikli po akvizícii sa zaúčtuje vo výsledovke a jej podiel na pohyboch rezerv, ku ktorým došlo po akvizícii sa zaúčtuje v rezervách. Kumulatívne pohyby, ku ktorým došlo po akvizícii, sa upravujú voči nosnej sume investície. Keď sa podiel Banky na stratách v pridruženej spoločnosti rovná alebo keď prekročí jej podiel v pridruženej spoločnosti, vrátane akýchkoľvek iných nezabezpečených pohľadávok, Banka nezaúčtuje ďalšie straty, pokiaľ jej nevznikli povinnosti alebo neuhradila platby v mene pridruženej spoločnosti.

Nerealizované výnosy z transakcií medzi Bankou a jej pridruženými spoločnosťami sú eliminované do rozsahu podielu Banky v pridruženej spoločnosti. Nerealizované straty sa tiež eliminujú, pokiaľ transakcia poskytne dôkaz poškodenia prevádzaného aktíva. Účtovná politika pridružených spoločností bola zmenená tam, kde to bolo potrebné, aby sa zabezpečil súlad s politikou, ktorú uplatňuje Banka. Dátumy podávania správ všetkých dôležitých pridružených spoločností sú konzistentné s dátumom podávania správ banky.

Pri podieloch v investičných nástrojoch je existencia významného vplyvu determinovaná zvážením finančných záujmov ING na vlastné riziko a jej funkcie investičného manažéra.

INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNOSTÍ

Investície do nehnuteľností sa vykazujú v objektívnej trhovej hodnote v deň zostavenia súvahy. Zmeny v nosnej sume, ktoré vyplývajú z precenení sú zaznamenané vo výsledovke. Pri odpredaji sú rozdiely medzi výnosmi z predaja a účtovnou hodnotou zaúčtované vo výsledovke.

Objektívna trhovú hodnotu investícií do nehnuteľností je založená na pravidelných hodnoteniach zo strany nezávislých kvalifikovaných hodnotiteľov. Každoročne je uskutočňované hodnotenie každého majetku buď nezávislým hodnotiteľom alebo interne. Indexácia sa používa v prípade, že je majetok hodnotený interne. Index je založený na výsledkoch nezávislého hodnotenia uskutočneného v danom období. Trhové transakcie a predaje uskutočnené skupinou sú monitorované ako súčasť procedúry spätného testovania metodiky indexácie. Všetok majetok je hodnotený nezávisle minimálne raz za 5 rokov.

MAJETOK A ZARIADENIE

Majetok vo vlastnom užívaní

Pozemky a budovy v držbe pre vlastné použitie sa vykazujú v objektívnej trhovej hodnote ku dňu zostavenia súvahy. Rast nosnej sumy, ktorý vznikne pri precenení pozemkov a budov v držbe pre vlastné použitie sa pridá k rezervám na precenenie v majetku akcionárov. Poklesy, ktoré vyvažujú predchádzajúci rast toho istého aktíva sa odpočítajú z rezerv na precenenie priamo v majetku; všetky ostatné poklesy sa odpočítajú vo výsledovke. Rasty, ktoré anulujú predchádzajúce poklesy pri precenení toho istého aktíva, predtým zaúčtované do zisku alebo straty, sa zaúčtujú vo výsledovke. Odpisy sa zaúčtujú na základe objektívnej trhovej hodnoty a odhadovanej užitočnej životnosti (vo všeobecnosti 20-50 rokov). Odpisy sa vypočítajú na základe lineárnej metódy. Pri predaji je súvisiaca rezerva na precenenie prevedená do nerozdelených ziskov.

Objektívna trhovú hodnotu pozemkov a budov je založená na pravidelných hodnoteniach zo strany nezávislých kvalifikovaných hodnotiteľov. Následný výdavok je zahrnutý do nosnej sumy aktív, keď je pravdepodobné, že budúce ekonomické benefity spájané s touto položkou budú plynúť do Banky a náklady tejto položky môžu byť spoľahlivo počítané.

Majetok vo výstavbe

Pozemky a budovy vo výstavbe (vrátane investícií do nehnuteľností) sa vykazujú v priamo priraditeľných kúpnych a stavebných nákladoch, ktoré vzniknú do dátumu zostavenia súvahy plus náklady na požičanie si finančných

prostriedkov, ktoré vznikli počas výstavby a vlastné náklady Banky, súvisiace s výstavbou a kontrolou/dohľadom a tam kde je to potrebné mínus straty zo znehodnotenia.

Majetok v držbe na predaj

Majetok v držbe na predaj sa skladá z majetku, získaného zo zabavenia a majetku, ktorý vznikol za účelom predaja, pre ktorý neexistuje špecificky vyjednaná zmluva. Tento majetok sa vykazuje v nižšej z hodnoty nákladov a čistej realizovateľnej hodnoty. Náklady obsahujú náklady spojené s požičaním si finančných prostriedkov. Čistá realizovateľná hodnota je odhadovaná predajná cena pri bežnom priebehu obchodu, mínus aplikovateľné rozličné výdavky súvisiace s predajom. Tam, kde je čistá realizovateľná hodnota nižšia ako nosná suma, poškodenie je zaznamenané vo výsledovke.

Majetok vo výstavbe pre tretie strany

Majetok vo výstavbe, kde ešte nie je špecificky dohodnutá zmluva sa počíta v priamych nákladoch výstavby, ktoré vznikli do dátumu zostavenia súvahy, vrátane nákladov na požičanie si finančných prostriedkov, ktoré vznikli počas výstavby a vlastné priamo zaraditeľné náklady Banky súvisiace s rozvojom a dohľadom, mínus akékoľvek straty zo znehodnotenia. Zisk sa zaúčtuje použitím dokončovacej zmluvnej metódy (v deň dokončenia výstavby majetku).

Majetok vo výstavbe tam, kde existuje špecificky vyjednaná zmluva, sa oceňuje s použitím percenta dokončovacej metódy (zaúčtovanie zisku na pomernom základe).

Zariadenie

Zariadenie sa vykazuje v cene nákladov mínus akumulované odpisy a akékoľvek straty z poškodenia. Náklady aktív sa odpisujú na lineárnom základe počas svojej odhadovanej užitočnej životnosti, ktorá je vo všeobecnosti nasledovná: zariadenia na spracovanie dát 2 až 5 rokov a 4 až 10 rokov na príslušenstvo stavieb a budov. Výdavky na údržbu a opravy sa účtujú vo výsledovke podľa toho ako vznikli. Výdavky, ktoré vznikli pri podstatných vylepšeniach zariadenia sa kapitalizujú a odpisujú.

Aktíva vo vzťahu k operatívne mu lízingu

Aktíva v operatívne m lízingu vo vzťahu, v ktorom Banka je prenajímateľom sa vykazujú v nákladoch mínus akumulované odpisy a akékoľvek straty z poškodenia. Náklady aktív sa odpisujú na lineárnom základe počas obdobia prenájmu. Odkazuje sa na časť 'Prenájmy'.

Odpredaje

Rozdiel medzi výnosmi z odpredaja a čistou účtovnou hodnotou sa zaúčtuje vo výsledovke.

Náklady spojené s požíčianím si finančných prostriedkov

Náklady spojené s požíčianím si finančných prostriedkov, vzniknuté za účelom výstavby akéhokoľvek kvalifikovaného aktíva sa kapitalizujú počas obdobia, ktoré sa požaduje pre dokončenie a prípravu aktíva na zamýšľané použitie.

PRENÁJMY

Banka ako nájomca

Nájomné vzťahy, do ktorých vstupuje Banka sú prednostne operatívne líziny. Celkové platby v rámci operatívnych lízingov sa účtujú vo výsledovke na lineárnom základe počas obdobia trvania nájomného vzťahu.

Keď sa operatívny lízing skončí predtým ako uplynulo obdobie prenájmu, akákoľvek požadovaná platba, ktorá má byť zaplatená prenajímateľovi ako pokuta sa zaúčtuje ako výdavok v čase ukončenia nájomného vzťahu.

Banka ako prenajímateľ

Keď sú aktíva v držbe objektom finančného lízingu, súčasná hodnota lízinguových platieb sa zaúčtuje ako pohľadávka pod Pôžičky a zálohy zákazníkom alebo Sumy, splatné od Bánk. Rozdiel medzi hrubou pohľadávkou a súčasnou hodnotou pohľadávky sa zaúčtuje ako nezaplatený finančný príjem. Príjmy z prenájmu sa zaúčtujú počas obdobia trvania nájomného vzťahu s použitím metódy čistej investície (pred zdanením), čo odráža konštantnú periodickú mieru návratnosti. Keď sú aktíva v držbe predmetom operatívneho lízingu, aktíva sa zahrnú pod Aktíva vo vzťahu k operatívne mu lízingu.

NÁKUPNÉ ÚČTOVNÍCTVO, GOODWILL A OSTATNÉ NEHMOTNÉ AKTÍVA

Goodwill

Akvizície Banky sa účtujú podľa nákupnej metódy účtovníctva, pričom náklady akvizícií sa pridelujú k objektívnej trhovej hodnote aktív, k pasívam a získaným prípadným pasívam. Goodwill, ktorý je rozdielom medzi nákladmi akvizície (vrátane prevzatého dlhu), a podiel Banky na objektívnej trhovej hodnote získaných aktív, pasív a prípadných pasív k dátumu akvizície, sa kapitalizujú ako nehmotné aktívum. Výsledky operácií získaných spoločností sú zahrnuté do výsledovky odo dňa získania kontroly nad týmito spoločnosťami

Goodwill sa kapitalizuje pri akvizíciách len po dátume implementácie IFRS-EÚ (1. januára 2004). Ako je povolené prechodnými požiadavkami IFRS, účtovníctvo pri akvizíciách pred týmto dátumom nebolo predefinované; goodwill a interne vzniknuté nehmotné aktíva z týchto akvizícií boli započítané priamo do majetku akcionárov. Goodwill sa prideluje k jednotkám, prinášajúcim hotovosť za účelom testovania poškodení. Tieto jednotky, generujúce hotovosť predstavujú najnižšiu úroveň, na ktorej sa goodwill monitoruje pre vnútorné potreby manažmentu. Test sa vykonáva každoročne alebo aj častejšie, ak existujú indikátory poškodenia. Podľa testov poškodenia nosná hodnota jednotiek, prinášajúcich hotovosť (vrátane goodwill) a suma, zahrnutá do rezervy na prevod mien v majetku sa porovnáva s opätovne získateľnou sumou, ktorá je vyššou z objektívnej trhovej hodnoty mínus náklady na predaj a hodnotou pri používaní.

Úpravy objektívnej trhovej hodnoty nadobudnutých aktív a pasív k dátumu akvizície, ktoré sa identifikujú do jedného roka po akvizícii, sú zaznamenané ako úprava goodwillu; akákoľvek následná úprava sa zaúčtuje ako príjem alebo výdavok. Zaúčtovanie odložených daňových pohľadávok po dátume akvizície sa však zaznamená ako úprava goodwillu aj po prvom roku. Pri odpredaji spoločností Banky sa rozdiel medzi výnosmi z predaja a účtovnou hodnotou (vrátane goodwillu) a nerelizované výsledky (vrátane rezerv na prevod mien v majetku) zahrnie do výsledovky.

Počítačový softvér

Počítačový softvér, ktorý bol zakúpený alebo interne vytvorený na vnútornú potrebu sa vykazuje za náklady mínus amortizácia a akékoľvek straty z poškodenia. Amortizácia sa vypočíta na lineárnom základe počas jeho užitočnej životnosti. Táto doba vo všeobecnosti neprekročí tri roky. Amortizácia je zahrnutá do ostatných výdavkov.

Ostatné nehmotné aktíva

Ostatné nehmotné aktíva sa kapitalizujú a amortizujú počas ich očakávanej ekonomickej životnosti, čo je vo všeobecnosti niečo medzi tromi a desiatimi rokmi. Nehmotné aktíva s nekonečnou životnosťou sa neamortizujú.

ZDANENIE

Daň z príjmu zo zisku alebo straty za rok sa skladá zo súčasnej a odloženej dane. Daň z príjmu sa zaúčtuje do výkazu príjmov okrem tej časti, ktorá sa týka položiek zaúčtovaných priamo do majetku, pričom v takomto prípade sa zaúčtuje do majetku.

Odložená daň z príjmu

Odložená daň z príjmu sa poskytuje v plnej sume s použitím metódy záväzkov, z dočasných rozdielov vznikajúcich medzi daňovými základmi aktív a pasív a ich nosnými sumami v konsolidovaných finančných výkazoch. Odložená daň z príjmu sa určuje s použitím daňových sadzieb (a zákonov), ktoré boli stanovené alebo následne stanovené k dátumu zostavenia súvahy a očakáva sa, že budú uplatnené v čase, kedy príslušná odložená daňová pohľadávka bude realizovaná alebo kedy bude odložený daňový záväzok vyrovnaný. Aktíva a pasíva odloženej dane z príjmu nie sú diskontované.

Odložené daňové pohľadávky sa zaúčtujú vtedy, kedy je pravdepodobné, že bude k dispozícii budúci zdaniteľný zisk, voči ktorému môžu byť dočasné rozdiely uplatnené. Odložená daň z príjmu sa poskytuje z dočasných rozdielov vznikajúcich z investícií do dcérskych a pridružených spoločností okrem prípadov, kedy je načasovanie zmeny dočasného rozdielu kontrolované Bankou a je pravdepodobné, že rozdiel nebude zmenený v blízkej budúcnosti. Daňové dôsledky strát dane z príjmu prevedené na účet sa zaúčtujú ako aktívum vtedy, keď je pravdepodobné, že budú k dispozícii budúce zdaniteľné zisky, voči ktorým je možné uplatniť tieto straty. Odložená daň, ktorá súvisí s prepočítaním objektívnej trhovej hodnoty, investícií dostupných na predaj a zaistení peňažných tokov, ktoré sú odpočítané alebo pripočítané priamo k majetku, sa tiež odpočíta alebo pripočíta priamo k majetku a následne sa zaúčtuje vo výsledovke spolu s odloženým ziskom alebo stratou.

FINANČNÉ ZÁVÄZKY

Prioritné akcie, ktoré so sebou nesú povinný kupón alebo ich možno späť odkúpiť v konkrétny dátum alebo ako opcia akcionára, sú klasifikované ako finančné záväzky. Dividendy z týchto prioritných akcií sa zaúčtujú vo výsledovke ako úrokový výdavok s použitím metódy efektívneho úroku.

Požičané sumy sa spočiatku zaúčtujú v hodnote výnosov pri vydaní (objektívna trhovú hodnotu obdržaného protiplnenia) mínus náklady transakcie, ktoré vznikli. Požičané sumy sa následne vykazujú v amortizačných nákladoch; akýkoľvek rozdiel medzi výnosmi mínus náklady transakcie a splatná hodnota, sa zaúčtujú vo výsledovke počas obdobia výpožičky s použitím metódy efektívneho úroku.

Ak Banka kúpi svoj vlastný dlh, tento sa odstráni zo súvahy a rozdiel medzi nosnou sumou záväzku a zaplatenou protihodnotou je zahrnutý do výsledovky.

Finančné záväzky v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty sa skladajú z dvoch podkategórií: finančné záväzky v držbe na obchodovanie a ostatné finančné záväzky stanovené manažmentom v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty. K stanoveniu zo strany manažmentu dôjde len v prípade, že to eliminuje nezrovnalosti vo výpočtoch alebo ak súvisiace aktíva a pasíva sú spravované na základe objektívnej trhovej hodnoty. Všetky ostatné finančné záväzky sa merajú na základe amortizačných nákladov.

Zmluvy finančných garancií predstavujú zmluvy, ktoré od toho kto ich vydal požadujú uskutočniť špecifikované platby, aby tak odškodnil držiteľa tejto zmluvy za škody ktoré mu boli spôsobené tým, že určitý dlžník neuhradil splatnú platbu v súlade s podmienkami dlžného nástroja. Takéto finančné garancie sú najprv zaúčtované v objektívnej trhovej hodnote a následne sú merané vo vyššej z diskontovaného najlepšieho odhadu povinnosti na základe garancie a sumy pôvodne zaúčtovanej ako strata, t.j. kumulatívnej amortizácie na odzrkadlenie princípu uznania výnosu.

OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Benefity zamestnancov – penzijné záväzky

Spoločnosti Banky prevádzkujú rozličné penzijné schémy. Schémy sú vo všeobecnosti financované prostredníctvom platieb do poisťovní alebo zvereneckých spravovaných fondov, ktoré sa stanovujú na základe pravidelných poistno-matematických výpočtov. Banka má stanovené plány benefitov, ako aj príspevkov.

Stanovený plán benefitov je dôchodkový plán, ktorý stanovuje sumu dôchodkového benefitu, ktorý bude zamestnanec dostávať po odchode do dôchodku, čo obvykle závisí od jedného alebo viacerých faktorov, ako sú vek, počet rokov v zamestnaní a kompenzácia.

Záväzok zaúčtovaný v súvahe v súvislosti so stanovenými plánmi dôchodkových benefitov je súčasťou hodnotou stanoveného penzijného záväzku v deň zostavenia súvahy mínus objektívna trhovacia hodnota aktív plánu spolu s úpravami za nezaúčtované poistno-matematické zisky alebo straty a za nezaúčtované servisné náklady z minulosti. Stanovený benefitový záväzok počítajú každoročne interní aj externí poistní matematici s použitím metódy projektovanej jednotky úveru.

Očakávaná hodnota aktív sa vypočíta s použitím očakávanej miery návratnosti z aktív plánu. Rozdiely medzi touto očakávanou návratnosťou a skutočnou návratnosťou z týchto aktív plánu a poistno-matematickými zmenami nie sú zaúčtované vo výsledovke, pokiaľ akumulované rozdiely a zmeny neprekročia 10% z väčšieho zo stanovených záväzkov benefitov a objektívnej trhovej hodnoty aktív plánu. Toto prekročenie sa amortizuje a odpočítava alebo pripočítava vo výsledovke počas zostávajúceho času pracovného života zamestnancov pred odchodom do dôchodku. V súlade s prechodnými ustanoveniami IFRS-EÚ koridor bol vynulovaný k dátumu prechodu k IFRS-EÚ.

V prípade stanovených plánov príspevkov platí Banka príspevky do verejne alebo súkromne spravovaných poistných dôchodkových plánov na povinnom, zmluvnom alebo dobrovoľnom základe. Banka nemá ďalšiu povinnosť platiť po tom, ako boli príspevky už zaplatené. Príspevky sa zaúčtujú ako výdavok na benefity zamestnancov v čase ich splatnosti. Predplatené príspevky sa zaúčtujú ako aktívum v rozsahu, v akom sú dostupné refundácie alebo podľa toho ako je dostupné zníženie budúcich platieb.

Ostatné záväzky po odchode do dôchodku

Niektoré spoločnosti Banky poskytujú svojim zamestnancom po odchode do dôchodku benefity v oblasti zdravotnej starostlivosti. Oprávnenie na tieto benefity sa obvykle podmieňuje tým, aby zamestnanec zostal pracovať v spoločnosti až do dôchodkového veku a dĺžkou trvania pracovného pomeru na určený minimálny čas. Očakávané náklady týchto benefitov narastú počas obdobia zamestnaneckého pomeru s použitím účtovnej metodológie, ktorá je podobná tej pri stanovených plánoch dôchodkových benefitov.

Ostatné rezervy

Rezerva v sebe zahŕňa súčasný záväzok, ktorý vyplýva z minulých udalostí, vyrovnanie ktorého sa očakáva následkom odlevu zdrojov zo spoločnosti, ktoré stelesňujú ekonomické benefity, pričom načasovanie sumy je neisté. Rezervy sa diskontujú s použitím diskontnej sadzby pred zdanením, aby odrážali hodnotu peňazí v čase. Určovanie rezerv je zo svojej podstaty neistým procesom, ktorý obsahuje odhady v súvislosti so sumami a načasovaním peňažných tokov.

Reorganizačné rezervy obsahujú benefity po ukončení pracovného pomeru, kedy je Banka preukázateľne povinná buď ukončiť pracovný pomer súčasných zamestnancov v súlade s podrobným formálnym plánom bez možnosti odvolania; alebo poskytnú benefity pri ukončení pracovného pomeru ako dôsledok učinenej ponuky, aby sa tým podporilo dobrovoľné rozviazanie pracovného pomeru.

ZAÚČTOVANIE PRÍJMOV

Úroky

Príjmy z úrokov a výdavky sa zaúčtujú vo výsledovke s použitím metódy efektívneho úroku. Metóda efektívneho úroku je metódou výpočtu amortizovaných nákladov finančného aktíva alebo finančného pasíva a začlenenia príjmov z úrokov alebo výdavkov súvisiacich s úrokmi počas príslušného obdobia. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne znižuje odhadované budúce peňažné platby alebo obdržané úhrady počas očakávanej životnosti finančného nástroja alebo, keď je to primerané, počas kratšieho obdobia k čistej nosnej sume finančného aktíva alebo finančného pasíva. Pri výpočte efektívnej úrokovej sadzby Banka odhaduje peňažné toky pri zvážení všetkých zmluvných podmienok finančného nástroja (napríklad predplatené opcie) no nezvažuje budúce úverové straty. Výpočet obsahuje všetky poplatky a body/najnižšie platobné jednotky, zaplatené alebo ktoré boli obdržané medzi zmluvnými stranami, ktoré sú nedeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej sadzby, náklady transakcie a všetky ostatné prémie nad nominálnu hodnotu alebo zľavy z nominálnej hodnoty. Ak bola znížená hodnota finančného aktíva alebo skupiny podobných finančných aktív v dôsledku straty zo znehodnotenia, príjmy z úrokov sa zaúčtujú s použitím úrokovej miery, ktorá sa používala na zníženie budúcich peňažných tokov za účelom výpočtu straty zo znehodnotenia.

Všetky príjmy z úrokov a výdavky súvisiace s úrokmi z obchodných pozícií a neobchodných derivátov sú klasifikované ako príjmy z úrokov a výdavky súvisiace s úrokmi vo výsledovke. Zmeny v 'jasnej objektívnej trhovej hodnote' sú zahrnuté do Výsledkov zhodnotenia neobchodovaných derivátov.

Poplatky a odmeny

Poplatky a odmeny sa zaúčtujú obvykle vtedy, keď bola daná služba poskytnutá. Poplatky spojené s pôžičkovými záväzkami pri pôžičkách, ktoré budú pravdepodobne čerpané sú odložené (spolu so súvisiacimi priamymi nákladmi) a zaúčtované ako úprava efektívnej úrokovej sadzby pre pôžičku. Zlúčené poplatky súvisiace s pôžičkou sa zaúčtujú ako príjmy/výnosy, keď bolo zlúčenie dokončené a keď si Banka nepodržala žiadnu časť balíka pôžičiek pre seba alebo si podržala časť za rovnakú úrokovú sadzbu pre ostatných účastníkov. Odmeny a poplatky vyplývajúce z rokovaní alebo účasti na rokovaníach o transakcii pre tretiu stranu - ako sú vybavenie akvizície akcií a iných cenných papierov alebo kúpa či predaj podnikov - sa zaúčtujú po dokončení príslušnej transakcie. Poplatky súvisiace so správou portfólia a ostatné manažérske poplatky spojené s poradenskou činnosťou alebo servisné poplatky sa zaúčtujú na základe aplikovateľných servisných zmlúv, keď bola služba poskytnutá. Poplatky spojené so správou aktív v súvislosti s investičnými fondmi sa zaúčtujú pomerne počas obdobia poskytovania služby. Rovnaký princíp sa uplatní pri správe majetku, finančnom plánovaní a službách úschovy, ktoré sa trvalo poskytujú počas predĺženého času. Poplatky prijaté a zaplatené medzi bankami za platobné služby sú klasifikované ako príjmové a nákladové odmeny.

Príjmy z prenájmu

Výnosy z prenájmu aktív typu operatívneho lízingu sa zaúčtujú na lineárnom základe počas životnosti nájomnej zmluvy. Platby za prenájom obdržané v súvislosti s finančným lízingom, kde Banka je prenajímateľom, sa delia na úrokovú časť (zaúčtovanú ako príjmy z úrokov) a splatnú časť.

ZAÚČTOVANIE VÝDAVKOV

Výdavky sa zaúčtujú vo výsledovke vtedy, kedy vznikli alebo kedy došlo k poklesu budúcich ekonomických benefitov súvisiacich so znížením hodnoty aktíva alebo so zvýšením pasíva, ktoré je možno spoľahlivo vypočítať.

Platby na základe akcií

Náklady na platby na základe akcií sú zaúčtované ihneď, keď pracovníci poskytnú službu. Zodpovedajúci nárast v majetku je zaúčtovaný v prípade, že je služba prijatá prostredníctvom transakcie vyrovnania majetku a platby na základe akcie. Pasívum je zaúčtované v prípade, že sú služby prijaté prostredníctvom transakcie vyrovnania hotovosti a platby na základe akcie. Náklady na získanie služby sú vykázané ako náklady na personál. Avšak od roku 2007 ING Bank vo všeobecnosti poskytuje hotovostne vyrovnané platobné transakcie na základe akcií.

Objektívna hodnota transakcií vyrovnania majetku a platby na základe akcie je meraná ku dňu poskytnutia a objektívna hodnota transakcií hotovostne vyrovnaných a na základe akcie je meraná ku každému súvahovému dňu.

ZVERENECKÉ AKTIVITY

Banka obvykle koná ako správca majetku a v iných zvereneckých úlohách, ktorých výsledkom je držba alebo umiestnenie aktív v mene jednotlivcov, trustov, penzijných benefitových plánov a iných inštitúcií. Tieto aktíva a príjmy vznikajúce z vyššie uvedeného nie sú zahrnuté do týchto finančných výkazov, nakoľko nepredstavujú aktíva Banky.

IMPLEMENTÁCIA IAS 32 A IAS 39

Od roku 2004 ING Bank uplatňuje IFRS-EÚ. Ako to však dovoľujú IFRS 1, ING Bank implementovala IAS 32 a 39 od 1. januára 2005

Kľúčové rozdiely medzi bývalými účtovnými štandardmi podľa holandských GAAP a IFRS-EÚ ako boli uplatňované od 1. januára 2005 a finančnými nástrojmi a ich prechodný vplyv na majetok ku 1. januáru 2005 je zhrnutý nižšie.

VPLYV IAS 32/39

sumy v miliónoch EUR	K 1. januáru 2005
Dlhové cenné papiere dostupné na predaj	3 923
Opcie na deriváty/zaisťovacie účtovníctvo/objektívnu trhovú hodnotu	-911
Pôžičky a zálohy zákazníkom	293
Rezervy na straty z pôžičiek	476
Ostatné	-71
Zdanenie	-1 408
IFRS-EU dopad na čistý zisk a vlastné imanie akcionárov	2 302
Klasifikácia majetkových nástrojov – podiely tretích strán	-158
Podiely tretích strán na vlastnom imaní	-13
IFRS-EU dopad na čistý zisk a vlastné imanie banky	2 131

Dlhové cenné papiere dostupné na predaj

Podľa IFRS-EÚ sa kótované dlhové cenné papiere (neobchodné) okrem tých, ktoré sú určené k držbe až do splatnosti, vykazujú v objektívnej trhovej hodnote so zmenami v objektívnej trhovej hodnote zaúčtovanými do rezervy na precenenie v majetku; realizované výsledky sú zaúčtované priamo do výsledovky. Podľa Holandských GAAP boli dlhové cenné papiere vykazované za amortizované náklady; realizované výsledky boli odložené a amortizované počas zostávajúcej doby splatnosti.

Deriváty

Podľa IFRS-EÚ sú všetky deriváty (vrátane zakotvených derivátov, ktoré úzko nesúvisia s hosťiteľskou zmluvou) vykazované v objektívnej trhovej hodnote. Podľa Holandských GAAP sú neobchodné deriváty hodnotené podobne ako zaisťovaná položka (väčšinou za cenu nákladov); realizované výsledky boli odložené a amortizované počas zostávajúcej doby splatnosti.

Zaisťovacie účtovníctvo

Podľa IFRS-EÚ pri derivátoch, ktoré sa kvalifikujú ako zaistenia peňažného toku a zaistenia čistých investícií, sú pohyby v objektívnej trhovej hodnote spočiatku odložené v majetku a následne sa uvoľnia do výsledovky za rovnaké obdobie, v ktorom zaisťovaná položka ovplyvní zisk a stratu. Pre zaistenia objektívnej trhovej hodnoty sa ocenenie zaisťovanej položky upraví tak, aby odrážalo riziko zaistenia; táto úprava objektívnej trhovej hodnoty pri zaisťovanej položke sa vykazuje vo výsledovke a (čiastočne) vyváži dopad objektívnej trhovej hodnoty na derivát, ktorý sa tiež vykazuje vo výsledovke. Podľa Holandských GAAP sa neobchodné deriváty používané na účely riadenia rizika oceňujú podobne ako zaisťovaná položka (väčšinou za cenu nákladov).

Opcia objektívnej trhovej hodnoty

Ako alternatíva k zaisťovaciemu účtovníctvu podľa IFRS-EÚ môžu byť finančné aktíva a pasíva určené v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku a straty, čo predpokladá, že sú prezentované v objektívnej trhovej hodnote so všetkými zmenami v objektívnej trhovej hodnote zaúčtované priamo vo výsledovke. Navyše, opcia objektívnej trhovej hodnoty sa uplatňuje pri istých finančných pasívach, ktoré sú predmetom činností vytvárajúcich trh.

Pôžičky a zálohy zákazníkom

Podľa Holandských GAAP aj podľa IFRS-EÚ sa pôžičky počítajú za amortizačné náklady. Podľa IFRS-EÚ sú určité odmeny/náklady kapitalizované a amortizované, pričom podľa Holandských GAAP boli zaplatené okamžite (napr. maklérske odmeny pri hypotékach). Amortizácia emisného ážia, zliav a odmien podľa IFRS-EÚ je založená na efektívnom výnose, pričom podľa Holandských GAAP boli amortizované na základe lineárnej metódy. Podľa IFRS-EÚ sa realizované výsledky vykazujú v čistých príjmoch. Podľa Holandských GAAP boli tieto amortizované počas zostávajúcej doby splatnosti (napr. určité pokuty za predčasné splatenie pri hypotékach).

Rezervy na straty z pôžičiek

Podľa IFRS-EÚ sú rezervy na straty z pôžičiek určované prostredníctvom revidovanej metodológie, ktorá je založená na užšej interpretácii modelu utrpenej straty. Aplikácia metodológie IFRS-EÚ znížila sumu nezaradených rezerv na straty z pôžičiek, ktorú ING Bank poskytla v predchádzajúcich rokoch, aby primerane odrážala rozličné subjektívne a hodnotiace aspekty odhadu úverového rizika, ktoré neboli zvažované na individuálnom základe.

Investície pokusného kapitálu

Podľa Holandských GAAP boli investície pokusného kapitálu uvádzané v nižšej z hodnoty nákladu alebo objektívnej hodnoty. Podľa IFRS-EU sú investície pokusného kapitálu uvádzané v objektívnej hodnote.

Majetkové cenné papiere

Podľa Holandských GAAP, negatívne precenenia majetkových cenných papierov boli účtované iba do výsledovky ako strata vtedy, keď boli spôsobené finančnými podmienkami emitenta. Podľa IFRS-EÚ je strata spôsobená tiež prostredníctvom významného alebo pokračujúceho poklesu trhovej hodnoty pod cenu nákladov. To však nemá vplyv na majetok Skupiny ku dňu premeny na IFRS-EU.

Klasifikácia majetkových nástrojov

Podľa Holandských GAAP prioritné akcie a prioritné akcie trustu sú klasifikované ako majetok v súlade s ich legálnou formou. Podľa IFRS-EU, podmienky prioritných akcií ING Bank a prioritných akcií trustu vyžadujú aby boli klasifikované ako záväzok.

Zdanenie

Odložená daň bola upravená pre dopad z (odloženej) dane podľa vyššie uvedených rozdielov medzi Holandskými GAAP a IFRS-EÚ.

Účtovné zásady pre konsolidovaný výkaz peňažných tokov ING Bank

Výkaz peňažných tokov bol vypracovaný podľa nepriamej metódy, ktorá delí peňažné toky na peňažné toky z prevádzkových, investičných a finančných činností. Pri čistom peňažnom toku z prevádzkových činností sa zisk pred zdanením upravuje pre tieto položky vo výsledovke a pohyby položiek súvahy, ktoré nevyústia do skutočných peňažných tokov počas roka.

Pre účely výkazu o peňažných tokoch sa hotovosť a ekvivalenty hotovosti skladajú zo zostatkov so splatnosťou odo dňa akvizície kratšou ako tri mesiace, vrátane hotovosti a neobmedzených zostatkov u centrálnych bánk, štátnych pokladničných poukážok a ostatných vhodných poukážok a súm, ktoré sú splatné z iných bánk a súm, ktoré sú splatné bankám. Investície sa kvalifikujú ako ekvivalent hotovosti, ak ich možno ľahko previesť na známu sumu hotovosti a sú vystavené len nevýznamnému riziku zmien hodnoty.

Peňažné toky vznikajúce z transakcií s cudzími menami sa prevádzajú na funkčnú menu s použitím výmenných kurzov platných v deň uskutočnenia peňažných tokov.

Čistý peňažný tok prezentovaný s ohľadom na Pôžičky a zálohy zákazníkom sa týka len transakcií, ktoré v sebe obsahujú skutočné platby alebo obdržané úhrady. Pridané rezervy na straty z pôžičiek, ktoré sa v súvahe odrátajú od položky Pôžičky a zálohy zákazníkom, boli zodpovedajúco upravené pre zisk pred zdanením a vo výkaze peňažných tokov sú prezentované zvlášť.

Rozdiel medzi čistým peňažným tokom podľa výkazu o peňažných tokoch a pohybmi hotovosti v súvahe je spôsobený kurzovými rozdielmi a je účtovaný zvlášť ako súčasť zúčtovania čistého peňažného toku a súvahových pohybov peňažných tokov a hotovosti.

Poznámky ku konsolidovanej súvahe ING Bank
sumy v miliónoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak

AKTÍVA

1 HOTOVOŠŤ A ZOSTATKY V CENTRÁLNYCH BANKÁCH

HOTOVOŠŤ A ZOSTATKY V CENTRÁLNYCH BANKÁCH

Hotovosť a zostatky v centrálnej banke

	2007	2006
Sumy v držbe v centrálnych bankách	8 374	10 511
Hotovosť a zostatky banky	1 455	1 258
	9 829	11 769

2 SUMY, KTORÉ SÚ SPLATNÉ Z BÁNK

Sumy, ktoré sú splatné z bánk

	Holandsk o		Medzinárod né		Spolu
	2007	2006	2007	2006	2007
Pôžičky a zálohy bankám	14 451	4 660	31 339	31 751	45 790
Hotovostné zálohy, prečerpania a ostatné zostatky	1 065	285	2 033	3 176	3 098
	15 516	4 945	33 372	34 927	48 888
Rezerva na straty z pôžičiek	-11		-2	-4	-13
	15 505	4 945	33 370	34 923	48 875

K 31. decembru 2007 zahŕňali sumy, ktoré sú splatné z bánk pohľadávky v súvislosti s cennými papiermi, ktoré boli nadobudnuté v opačných transakciách opätovného nákupu v celkovej výške 2.479 miliónoch EUR (2006: 2.249 miliónoch EUR),) a aktíva, držané v súvislosti so zmluvami o finančnom prenájme, boli vo výške 232 miliónoch EUR (2006: 277 miliónoch EUR)..

K 31. decembru 2006 boli nepodriadené pohľadávky vo výške 48.705 miliónoch EUR (2006: 39.774 miliónoch EUR) a podriadené pohľadávky boli vo výške 170 miliónoch EUR (2006: 94 miliónoch EUR)

Žiadne individuálne sumy splatné z bánk nemali podmienky, ktoré by podstatne ovplyvnili celkovú sumu, načasovanie alebo jasné postavenie konsolidovaných peňažných tokov Banky. Pre detaily významných koncentrácií viď sekciu 'Riadenie rizika'.

3 FINANČNÉ AKTÍVA V OBJEKTÍVNEJ TRHOVEJ HODNOTE PROSTREDNÍCTVOM ZISKU ALEBO STRATY

Finančné aktíva v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty

	2007	2006
Obchodovateľné aktíva	192 215	193 451
Neobchodné deriváty	6 784	4 968
Stanovené v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty	9 146	5 220
	208 145	203 639

Obchodovateľné aktíva podľa druhu

	2007	2006
Majetkové cenné papiere	9 699	14 199
Dlhové cenné papiere	37 330	38 282
Deriváty	29 021	22 513
Pôžičky a pohľadávky	116 165	118 457
	192 215	193 451

K 31. decembru 2007 bola súvahová hodnota vrátane majetkových cenných papierov, ktoré boli požičané alebo predané pri transakciách opätovného nákupu, vo výške 4 miliónoch EUR (2006: 13 miliónoch EUR) a (2006: nula). K 31. decembru 2007 bola súvahová hodnota vrátane dlhových cenných papierov, ktoré boli požičané alebo predané pri transakciách opätovného nákupu, vo výške 386 miliónoch EUR (2006: 42 miliónoch EUR) a 629 miliónoch EUR (2006: 4.303 miliónoch EUR).

Obchodovateľné aktíva podľa druhu

	2007	2006
Deriváty použité pri:		
- zaistení objektívnej trhovej hodnoty	1 907	1 047
- zaistení peňažných tokov	3 145	2 675
- zaistení čistých investícií do operácií v cudzej mene	25	1
Ostatné neobchodné deriváty	1 707	1 245
	6 784	4 968

Určené ako pri objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku a straty

	2007	2006
Majetkové cenné papiere	1 796	257
Dlhové cenné papiere	6 922	4 658
Úvery a pohľadávky	428	305
	9 146	5 220

V rokoch 2007 a 2006 nenastal žiadna významná zmena v objektívnej trhovej hodnote úverov a pohľadávok určených ako objektívna trhovú hodnotu prostredníctvom zisku a straty, ktoré by boli priraditeľné k zmenám úverového rizika finančných aktív.

Objektívna trhovú hodnotu úverových derivátov zmenšovala vystavenie sa úverovému riziku dlhových cenných papierov a bola -10 miliónov EUR (2006: -2 milióny EUR) a zmena v objektívnej trhovej hodnote za obdobie bola nulová (2006: nula).

K 31. decembru 2007 obsahovali obchodné aktíva pohľadávky v objeme 114.897 miliónov EUR (2006: 118.053 miliónov EUR) s ohľadom na opačné spätné transakcie.

4 INVESTÍCIE

Investície podľa druhu

	2007	2006
K dispozícii na predaj		
- majetkové cenné papiere	3 627	1 898
- dlhové cenné papiere	140 005	151 533
	143 632	153 431
V držbe do splatnosti		
- dlhové cenné papiere	16 753	17 660
	16 753	17 660
	160 385	171 091

Objektívna trhovú hodnotu cenných papierov klasifikovaných ako v držbe do splatnosti bola k 31. decembru 2007 16.354 miliónov EUR (2006: 17.494 miliónov EUR).

Zmeny v investíciách – dostupné na predaj a držané do splatnosti

	MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIERE DOSTUPNÉ NA PREDAJ		DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE DOSTUPNÉ NA PREDAJ		V DRŽBE DO SPLATNOSTI		CELKOM	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Počiatkový zostatok	1 898	2 147	151 533	159 052	17 660	18 937	171 091	180 136
Prídavky	546	187	94 278	99 476			94 824	99 663
Amortizácia			-281		-59		-340	
Prevody	-6	-107	-9	-103		110	-15	-100
Zmeny v zložení skupiny	1	-30	1 281	-9 655			1 282	-9 685
Zmeny z nerealizovaných precenení	1 968	143	-2 444	-2 798			-476	-2 655
Znehodnotenia	-17	-17	-57				-74	-17
Odpredaje a spätné odkupy	-657	-359	-99 640	-89 545	-822	-1 343	-101 119	-91 247
Kurzové rozdiely	-106	-66	-4 656	-4 894	-26	-44	-4 788	-5 004
Konečný zostatok	3 627	1 898	140 005	151 533	16 753	17 660	160 385	171 091

Zahrnuté do prevodov investícií dostupných na predaj a držaných do splatnosti

	MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIERE DOSTUPNÉ NA PREDAJ		DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE DOSTUPNÉ NA PREDAJ		V DRŽBE DO SPLATNOSTI		CELKOM	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Z/do dostupných na predaj	3		-3	12				12
Z/do úverov a preddavkov			-6				-6	
Z/do objektívnej trhovej hodnoty prostredníctvom zisku a straty		-55		-164				-219
Z/do investícií do pridružených spoločností	-8	-56					-8	-56
Z/do ostatných	-1	4		49		110	-1	163

Majetkové cenné papiere dostupné na predaj – kótované a nekótované

	2007	2006
Kótované	3 310	1 093
Nekótované	317	805
	3 627	1 898

K 31. decembru 2007 bola súvahová hodnota vrátane majetkových cenných papierov, ktoré boli požičané v transakciách opätovného nákupu, nulová (2006: nula). K 31. decembru 2007 bola súvahová hodnota vrátane dlhových cenných papierov, ktoré boli požičané alebo predané v transakciách opätovného nákupu 3.635 miliónov EUR a 36.015 miliónov EUR (2006: 1.324 miliónov EUR a 35.358 miliónov EUR).

Vypožičané dlhové cenné papiere nie sú zaúčtované v súvahe a k 31. decembru 2007 a majú výšku 170 miliónov EUR (2006: 460 miliónov EUR).

5 PÔŽIČKY A ZÁLOHY ZÁKAZNÍKOM**Pôžičky a zálohy zákazníkom analyzované podľa druhu**

	2007	Holandsko 2006	2007	Medzinárodné 2006	2007	Spolu 2006
Pôžičky pre alebo garantované verejnými autoritami	14 679	16 450	8 961	9 503	23 640	25 953
Pôžičky zabezpečené hypotékami	141 314	120 753	132 614	87 457	273 928	208 210
Pôžičky garantované úverovými inštitúciami	1 951	2 087	590	321	2 541	2 408
Ostatné osobné pôžičky	6 975	6 484	17 784	16 422	24 759	22 906
Ostatné korporátne pôžičky	102 821	91 384	100 622	89 551	203 443	180 935
	267 740	237	260 571	203 254	528 311	440 412
Rezerva na straty z pôžičiek	-654	-733	-1 334	-1 905	-1 988	-2 638
	167 086	236 425	259 237	201 349	526 323	437 774

Pôžičky a zálohy zákazníkom analyzované podľa podriadenosti

	2007	2006
Nepodriadené	525 072	437 249
Podriadené	1 251	525
	526 323	437 774

K 31. decembru 2007 Pôžičky a zálohy zákazníkom zahŕňali pohľadávky súvisiace s cennými papiermi, ktoré boli nadobudnuté prostredníctvom opačných transakcií opätovného nákupu v súvislosti s bankovými operáciami, a ich výška bola 4.569 miliónov EUR (2006: 1.554 miliónov EUR).

Žiadne individuálne pôžičky a zálohy nemali podmienky ktoré by podstatne ovplyvnili celkovú sumu, načasovanie alebo jasné postavenie konsolidovaných peňažných tokov Banky. Pre detaily významných koncentrácií vid' sekciu 'Riadenie rizika'.

Pôžičky a zálohy zákazníkom a Sumy, ktoré sú splatné z bánk, zahŕňali pohľadávky finančného lízingu, analyzované nasledovne:

Pohľadávky finančného lízingu

	2007	2006
Splatnosť pohľadávky hrubých investícií do finančného lízingu:		
- do 1 roka	6 473	4 641
- nie skôr ako za 1 rok a nie neskôr ako za 5 rokov	8 448	8 061
- viac ako za 5 rokov	3 753	3 346
	18 674	16 048
Nezaplatené budúce finančné príjmy z finančného lízingu	-3 109	-2 684
Čisté investície do finančného lízingu	15 565	13 364
Splatnosť čistých investícií do finančného lízingu		
- do 1 roku	5 337	3 943
- nie skôr ako za 1 rok a nie neskôr ako za 5 rokov	7 060	6 813
- viac ako za 5 rokov	3 168	2 608
	15 565	13 364
Zahrnuté do:		

- súm, ktoré sú splatné z bánk	232	277
- pôžičiek a záloh zákazníkom	15 333	13 087
	15 565	13 364

Prídavok za nevyožiteľné pohľadávky z finančného lízingu, zahrnutý do rezervy na straty z pôžičiek bol k 31. decembru 2007 vo výške 33 miliónov EUR (2006: 47 miliónov EUR).

Žiadne individuálne pohľadávky z finančného lízingu nemali podmienky ktoré by podstatne ovplyvnili celkovú sumu, načasovanie alebo jasné postavenie konsolidovaných peňažných tokov Banky.

Rezerva na straty z pôžičiek analyzovaná podľa druhu

	Holandsko		Medzinárodné		Spolu	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Pôžičky zabezpečené verejnými úradmi			1	2	1	2
Pôžičky zabezpečené hypotékami	96	96	203	177	299	273
Pôžičky garantované úverovými inštitúciami	11		3	6	14	6
Ostatné osobné pôžičky	181	357	374	408	555	765
Ostatné korporátne pôžičky	377	280	755	1 316	1 132	1 596
	665	733	1 336	1 909	2 001	2 642
Zahrnuté v						
- Sumy dlžné od bánk	11		2	4	13	4
- Úvery a preddavky zákazníkom	654	733	1 334	1 905	1 988	2 638
	665	733	1 336	1 909	2 001	2 642

Pohyby v rezervách na straty z pôžičiek

	2007	2006
Počiatkový zostatok	2 642	3 313
Zmeny v zložení skupiny	98	-101
Odpisy	-952	-691
Vymožené	59	86
Nárast rezervy na straty z pôžičiek	125	103
Kurzové rozdiely	-19	-67
Ostatné pohyby	48	-1
Konečný zostatok	2 001	2 642

6 INVESTÍCIE DO PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTÍ

Investície do pridružených spoločností

2007	Podiel (%)	Objektívna hodnota uvedených pridružených spoločností	Súvahová hodnota	Aktíva celkom	Pasíva celkom	Príjmy celkom	Výdavky celkom
TMB Public Company Limited	25		402	16 028	15 002	180	436
ING Industrial Fund Australia	18	303	303	3 124	1 338	411	168
ING Real Estate Asia Retail Fund	46		189	791	399	29	2
ING Retail Property Fund Australia	29		150	958	399	179	100
Lion Properties Fund	5		147	4 502	1 666	660	155
Lion Industrial Trust	9		142	3 001	1 157	387	106
Lion Value Fund	33		92	423	143	76	14
ING Office Fund Australia	6		83	2 134	763	443	152
Lion Gables Real Estate investment Trust	6		44	1 673	861	186	120
Steadfast Capital Fund II LP	68		44	83		19	1
Equens N.V.	30		39	118	63	90	87
ING Korea Property Investments	15		34	382	221	89	47
ING Nationale-Nederlanden PTE	20		27	146	8	119	47
Ostatné investície do pridružených spoločností			314				
			2 010				

Akumulované znehodnotenia boli účtované v objeme 24 miliónov EUR (2006: 3 milióny EUR).

Pre hore uvedené pridružené spoločnosti, v ktorých je podiel pod 20% existuje značný vplyv založený na kombinácii finančného záujmu ING Bank o vlastné riziko a jej úlohy investičného manažéra. Pri hore uvedených pridružených spoločnostiach, v ktorých je podiel nad 50% je kontrola držaná zmluvami s ostatnými stranami. ING Bank môže vykonávať pri týchto investíciách značný vplyv.

Investície do pridružených spoločností

2006	Podiel (%)	Objektívna hodnota uvedených pridružených spoločností	Súvahová hodnota	Aktíva celkom	Pasíva celkom	Príjmy celkom	Výdavky celkom
Lion Properties Fund	5		144	3 904	1 049	567	155
Lion Industrial Trust	10		142	2 495	1 080	327	100
ING Industrial Fund Australiá	12	157	165	1 685	617	250	53
ING Global Fund	10		56	600	40	179	4
Lion Gables Real Estate investment Trust	6		45	1 646	805	279	147
ING Retail Property Fund Australiá	29		124	744	321	66	21
ING Korea Property Investments	15		32	458	248	30	31
ING Office Fund Australiá	6	62	60	1 548	627	272	69
Ostatné investície do pridružených spoločností			455				
			1 223				

Pohyby v pridružených spoločnostiach

	2007	2006
Počiatkový zostatok	1 223	1 188
Prídavky a zálohy	660	274
Zmeny v zložení skupiny	210	-1
Prevody do a z investícií	8	56
Precenenia	-3	32
Podiel výsledkov	238	180
Získané dividendy	-60	-48
Odpredaje	-223	-369
Znehodnotenia		-3
Kurzové rozdiely	-44	-80
Ostatné pohyby	-1	-6
Konečný zostatok	2 010	1 223

V roku 2007 je podiel výsledkov v objeme 259 miliónov EUR mínus znehodnotenia v objeme -21 miliónov EUR uvedený vo výsledovke v položke Podiel zisku od pridružených spoločností v objeme 238 miliónov EUR.

7 INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNOSTÍ

Pohyby v investíciách do nehnuteľností

	2007	2006
Počiatkový zostatok	3 665	1 745
Prídavky	253	288
Zmeny v zložení skupiny	-450	2 132
Prevody do a z ostatných aktív	-1	-198
Objektívna tržobná hodnota výnosov/strát	93	68
Odpredaje	-139	-311
Kurzové rozdiely	106	-59
Konečný zostatok	3 527	3 665

Celková suma nájomných príjmov zaúčtovaná v zisku alebo strate za rok končiaci 31. decembra 2007 bola 307 miliónov EUR (2006: 169 miliónov EUR). Celková suma prípadného nájomného zaúčtovaná v zisku alebo strate za rok končiaci 31. decembra 2007 bola nulová (2006: nula).

Celková suma priamych prevádzkových výdavkov (vrátane opráv a údržby), ktorá vznikla u investícií do nehnuteľností, ktorá vytvorila nájomné príjmy za rok končiaci 31. decembra 2007, bola 49 miliónov EUR (2006: 97 miliónov EUR). Celková suma priamych prevádzkových výdavkov (vrátane opráv a údržby), ktorá vznikla u investícií do nehnuteľností, ktorá nevytvorila

nájomné príjmy za rok končiaci 31. decembra 2007, bola 6 miliónov EUR (2006: 9 miliónov EUR).

Hodnotenie investícií do nehnuteľností počas posledných piatich rokov odborne kvalifikovanými hodnotiteľmi (v percentách)

roky hodnotenia	
2007	53
2006	47
2005	0
2004	0
2003	0
	100

8 MAJETOK A ZARIADENIE

Majetok a zariadenie podľa druhu

	2007	2006
Majetok vo vlastnom užívaní	1 470	1 341
Zariadenie	966	954
Aktíva vo vzťahu operatívneho lízingu	2 894	2 685
	5 330	4 980

Pohyby v majetku vo vlastnom užívaní

	2007	2006
Počiatkový zostatok	1 341	1 460
Prídavky	33	61
Zmeny v zložení skupiny	96	-12
Transfery z/do majetku	-5	4
Odpisy	-31	-53
Precenenia	39	69
Znehodnotenia		-3
Opravy znehodnotení	14	7
Odpredaje	-23	-185
Kurzové rozdiely	6	-7
Konečný zostatok	1 470	1 341
Hrubá nosná suma k 31. decembru	2 234	2 150
Akumulované odpisy k 31. decembru	-652	-636
Akumulované znehodnotenia k 31. decembru	-112	-128
Čistá účtovná hodnota	1 470	1 341
Rezerva na precenenie		
Počiatkový zostatok	560	523
Precenenie za rok	23	37
Konečný zostatok	583	560

Náklady alebo kúpna cena má výšku 1.651 miliónov (2006: 1.545 miliónov EUR). Náklady mínus akumulované odpisy by mali výšku 999 miliónov EUR (2006: 908 miliónov EUR).

Hodnotenie majetku vo vlastnom užívaní počas posledných piatich rokov odborne kvalifikovanými hodnotiteľmi (v percentách)

roky hodnotenia	
2007	30
2006	23
2005	30
2004	4
2003	13
	100

Pohyby v zariadení

	Zariadenie na spracovanie dát		Vybavenie stavieb a budov a ostatné zariadenie		Celkom	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Počiatkový zostatok	231	257	723	737	954	994
Prídavky	126	123	226	175	352	298

Zmeny v zložení skupiny	7	-7	13	1	20	-6
Odpredaje	-18	-5	-28	-20	-46	-25
Odpisy	-133	-145	-158	-163	-291	-308
Znehodnotenia	-1		-1		-2	
Kurzové rozdiely		-3	-6	-6	-6	-9
Ostatné pohyby	4	11	-19	-1	-15	10
Konečný zostatok	216	231	750	723	966	954
Hrubá nosná suma k 31. decembru	1 236	1 229	2 223	2 136	3 459	3 365
Akumulované odpisy k 31. decembru	-1 020	-998	-1 473	-1 413	-2 493	-2 411
Čistá účtovná hodnota	216	231	750	723	966	954

Pohyby v aktívach v súvislosti s operatívnym lízingom

	Autá		Ostatné aktíva z lízingu		Celkom	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Počiatkový zostatok	2 671	2 116	14	54	2 685	2 170
Prídavky	1 393	1 146		18	1 393	1 164
Zmeny v zložení skupiny		417		-46		371
Odpredaje	-417	-400		-2	-417	-402
Odpisy	-720	-617	-4	-10	-724	-627
Kurzové rozdiely	-37	9			-37	9
Ostatné pohyby	-6				-6	
Konečný zostatok	2 884	2 671	10	14	2 894	2 685
Hrubá nosná suma k 31. decembru	4 165	3 938	32	39	4 197	3 977
Akumulované odpisy k 31. decembru	-1 281	-1 267	-22	-25	-1 303	-1 292
Čistá účtovná hodnota	2 884	2 671	10	14	2 894	2 685

Odpisy aktív operatívneho lízingu sú zahrnuté v zisku a strate pod ostatným príjmom ako pokles príjmov z operatívneho lízingu.

Žiaden individuálny operatívny lízing nemá podmienky ktoré by podstatne ovplyvnili celkovú sumu, načasovanie alebo jasné postavenie konsolidovaných peňažných tokov Banky.

Banka prenajíma aktíva tretím stranám vo vzťahu k operatívnemu lízingu ako prenajímateľ. Budúce minimálne lízingové platby, ktoré budú získané podľa podmienok nezrušiteľného operatívneho lízingu sú nasledovné:

Budúce minimálne lízingové platby podľa splatnosti

	2007	2006
Do 1 roka	1 046	926
Najskôr za 1 rok a nie neskôr ako za 5 rokov	1 842	1 754
Neskôr ako za 5 rokov	6	5
	2 894	2 685

9 NEHMOTNÉ AKTÍVA

Pohyby v nehmotných aktívach

	Goodwill		Softvér		Ostatné		Celkom	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Počiatkový zostatok	136	77	214	212	35	2	385	291
Kapitalizované výdavky			100				100	
Prídavky	1 133	65	108	112	78	19	1 319	196
Odpredaje	-2	-5	-5	-11			-7	-16
Amortizácia			-117	-100	-6	-1	-123	-101
Znehodnotenia			-14				-14	
Zmeny v zložení skupiny	-1		5	2	233	15	237	17
Kurzové rozdiely	-12	1		-1	-5		-17	
Ostatné pohyby		-2	3				3	-2
Konečný zostatok	1 254	136	294	214	335	35	1 883	385
Hrubá nosná suma k 31. decembru	1 254	136	772	561	342	36	2 368	733
Akumulované odpisy k 31. decembru			-464	-347	-7	-1	-471	-348
Akumulované znehodnotenia k 31.			-14				-14	

decembri								
Čistá účtovná hodnota	1 254	136	294	214	335	35	1 883	385

Amortizácia nehmotných aktív je zahrnutá do výsledovky v ostatných prevádzkových výdavkoch.

Prídavky ku goodwill obsahujú najmä 1.015 miliónov EUR, ktoré sa vzťahujú k Oyak Bank a 94 miliónov EUR, ktoré predstavujú akvizíciu Sharebuilder Corporation. Nárast v Ostatných v roku 2007 sa vzťahuje k akvizícii Oyak Bank. Referencia je v poznámke 25 ‚Získané a odpredané spoločnosti‘.

10 OSTATNÉ AKTÍVA

Ostatné aktíva podľa druhu

	2007	2006
Odložené daňové pohľadávky	2 251	1 753
Majetok v držbe na predaj	2 980	2 232
Pohľadávky z dane z príjmu	499	1 066
Časovo rozlíšené úroky a renty	14 492	11 460
Ostatné časovo rozlíšené aktíva	585	764
Penzijné aktíva	439	251
Ostatné pohľadávky	6 560	3 065
	27 806	20 591

Poskytnutie údajov ohľadne odložených daňových pohľadávok a penzijných aktív sú v poznámke 17 ‚Ostatné pasíva‘.

V hore uvedenej tabuľke sú uvedené aktíva ocenené podľa amortizačných nákladov podľa IAS 39 klasifikácia Úvery a pohľadávky. Tieto aktíva sú v objeme 6.087 miliónov EUR a sú zahrnuté hore v položke Časovo rozlíšený úrok a renta.

Majetok v držbe na predaj

	2007	2006
Majetok držaný na predaj	530	356
Ostatné:		
- majetok získaný zo zabavení	37	58
- majetok vybudovaný za účelom predaja	2 413	1 818
	2 980	2 232
Hrubá nosná suma k 31. decembri	3 091	2 317
Akumulované znehodnotenie k 31. decembri	-111	-85
Čistá účtovná hodnota	2 980	2 232

MAJETOK

11 MAJETOK AKCIONÁROV (MATERSKÁ SPOLOČNOSŤ)

Majetok akcionárov (materská spoločnosť)

	2007	2006	2005
Podielový kapitál	525	525	525
Podielové ážio	9.192	6,992	6,992
Rezerva precenenia	2.105	2,295	4,152
Rezerva konverzie meny	-18	42	183
Ostatné rezervy	13.707	11,444	9,479
Majetok akcionárov (materská spoločnosť)	25.511	21,298	21,331

Rezerva precenenia, podiel pridružených spoločností (obsiahnutý v Ostatných rezervách) a rezervy konverzie meny nemôžu byť voľne prerozdelené.

K 31. decembri 2007 Ostatné rezervy zahŕňali sumu 566 milióna EUR (2006: 566 miliónov EUR; 2005: 583 miliónov UR), ktorá sa vzťahovala k Regio Bank N.V. (niekdajšia Stichting Region Bank), ktorá nemôžu byť voľne prerozdelená.

Akciový kapitál

	Prioritné akcie (par hodnota 1,13 EUR)				Kmeňové akcie (par hodnota 1,13 EUR) Spolu			
	Počet x 1		Suma v EUR		Počet x 1.000		Suma v EUR	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Schválený základný kapitál	50	50	57	57	1 600 000	1 600 000	1 808	1 808
Neemitovaný základný kapitál	43	43	49	49	1 134 965	1 134 965	1 283	1 283
Emitovaný základný kapitál	7	7	8	8	465 035	465 035	525	525

Žiadne akcie neboli emitované v rokoch 2007, 2006 alebo 2005.

Prioritné akcie sú uvedené v súvahe pod záväzkami. Odkaz je v poznámke 17 „Ostatné záväzky“.

Kmeňové akcie

Všetky akcie sú v registrovanej forme. Nebudú vydané žiadne akciové certifikáty. Akcie môžu byť transferované pomocou transferových listín, čo podlieha schváleniu Predstavenstva ING Bank. Paritná hodnota kmeňovej akcie je v súčasnosti 1.13 EUR. Autorizovaný kmeňový kapitál ING Bank pozostáva z 1.600 miliónov akcií, z ktorých k 31. decembru 2007 bolo 465 miliónov vydaných a plne splatených.

Dividendové obmedzenia

ING Bank N.V. a jej holandské skupinové spoločnosti podliehajú právnym obmedzeniam, týkajúcich sa množstva dividend, ktoré môžu vyplácať svojim akcionárom. Holandský občiansky zákonník obsahuje obmedzenia, že dividendy sa môžu vyplácať len do výšky rovnajúcej sa prevýšeniu vlastných fondov podniku nad sumu zaplatenú členskými príspevkami, a rezerv požadovaných zákonom. Navyše, niektoré podniky Banky podliehajú obmedzeniam týkajúcim sa sumy, ktorú môžu transferovať vo forme hotovostných dividend alebo inak na materský podnik.

Ďalej, v súvislosti s obmedzeniami minimálnych kapitálových požiadaviek, ktoré sú určované regulátormi priemyselných odvetví v krajinách, kde pobočky operujú, v niektorých krajinách existujú aj ďalšie obmedzenia.

Zmeny v rezervách precenenia

2007	Rezervy na precenenie majetku	Rezervy na dostupné na predaj	Rezervy na zaistenie peňažných tokov	Spolu
Počiatkový zostatok	385	1 255	655	2 295
Nezaučtované precenenia po zdanení	30	345		375
Realizované zisky/straty prevedené do výsledovky		-338		-338
Zmeny v rezervách na zaistenie peňažných tokov			-227	-227
Konečný zostatok	415	1 262	428	2 105

Zmeny v rezervách precenenia

2006	Rezervy na precenenie majetku	Rezervy na dostupné na predaj	Rezervy na zaistenie peňažných tokov	Spolu
Počiatkový zostatok	362	2 713	1 077	4 152
Nezaučtované precenenia po zdanení	24	-1 274	-423	-1 673
Realizované zisky/straty prevedené do výsledovky		-184		-184
Zmeny v rezervách na zaistenie peňažných tokov			-423	-423
Ostatné precenenia	-1		1	
	385	1 255	655	2 295

Zmeny v rezervách precenenia

2005	Rezervy na precenenie majetku	Rezervy na dostupné na predaj	Rezervy na zaistenie peňažných tokov	Spolu
Počiatkový zostatok	322	64		386
Implementácia IAS 32/39		2 570	839	3 409

Nazaúčtované precenenia po zdanení	40	226	238	504
Realizované zisky/straty prevedené do výsledovky		-147		-147
Zmeny v rezervách na zaistenie peňažných tokov			238	238
	<u>362</u>	<u>2 713</u>	<u>1 077</u>	<u>4 152</u>

Zmeny v rezervách na menové konverzie

	2007	2006	2005
Počiatkový zostatok	42	183	-300
Nezaúčtované precenenia po zdanení	300	119	-526
Kurzové rozdiely	-360	-260	1 009
Konečný zostatok	-18	42	183

Zmeny v ostatných rezervách

2007	Prijaté výnosy	Podiel zainteresovaných	Podiel treasury	Ostatné rezervy	Spolu
Počiatkový zostatok	10 833	45		566	11 444
Zisk za rok	3 589				3 589
Dividendy	-1 300				-1 300
Zamestnanecké opcie a akciové plány	61				61
Ostatné	-111	24			-87
Konečný zostatok	13 072	69		566	13 707

Zmeny v ostatných rezervách

2006	Prijaté výnosy	Podiel zainteresovaných strán	Podiel treasury	Ostatné rezervy	Spolu
Počiatkový zostatok	8 849	47		583	9 479
Zisk za rok	3 770			-17	3 753
Dividendy	-1 800				-1 800
Zamestnanecké opcie a akciové plány	52				52
Ostatné	-38	-2			-40
Konečný zostatok	<u>10 833</u>	<u>45</u>		<u>566</u>	<u>11 444</u>

Zmeny v ostatných rezervách

2005	Prijaté výnosy	Podiel zainteresovaných strán	Podiel treasury	Ostatné rezervy	Spolu
Počiatkový zostatok	6 636	103		552	7 291
Implementácia IAS 32/39	-1 107				-1 107
Zisk za rok	3 921			29	3 950
Dividendy	-701				-701
Zamestnanecké opcie a akciové plány	27				27
Ostatné	73	-56		2	19
Konečný zostatok	<u>8 849</u>	<u>47</u>		<u>583</u>	<u>9 479</u>

ZÁVÄZKY

12 PODRIADENÉ ÚVERY

Podriadené úvery sa vzťahujú k podriadenému dlhovému kapitálu a súkromným úverom, ktoré môžu byť zahrnuté do výpočtu kapitálového ukazovateľa.

Podriadené záväzky zahŕňajú 6.397 miliónov EUR (2006: 5.726 miliónov EUR) úverov, ktoré sú kvalifikované ako Tier-1 kapitál. Tieto úvery boli umiestnené u ING Bank N.V. prostredníctvom ING Bank.

Priemerný úrokový ukazovateľ v prípade podriadených úverov je 6,3% (2006: 5,9%). Úrokové výdavky boli počas roku 2007 1.055 miliónov EUR (2006: 1.011 miliónov EUR).

13 VYDANÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE

Vydané dlhové cenné papiere sa vzťahujú na dlhopisy, ďalšie vydané dlhové cenné papiere s fixnými úrokovými mierami alebo s úrokovými mierami založenými na úrovniach úrokových mier ako sú depozitné certifikáty a zmenky vydané ING Bank, okrem podriadených položiek. Dlhové cenné papiere, vedené v objektívnej hodnote prostredníctvom zisku a straty sú oddelene zahrnuté vo finančných záväzkoch v objektívnej hodnote prostredníctvom zisku a straty. ING Bank nemá dlhové cenné papiere, ktoré sú termínované iné ako tie, ktoré sú bežne v podnikaní k dispozícii. Splatnosti dlhových cenných papierov sú nasledovné:

Vydané dlhové cenné papiere - splatnosť

	2007	2006
Dlhové cenné papiere s fixnou sadzbou		
do 1 roka	35 104	48 166
viac ako 1 a nie skôr ako 2 roky	2 512	1 475
viac ako 2 a nie skôr ako 3 roky	1 425	2 261
viac ako 3 a nie skôr ako 4 roky	699	1 824
viac ako 4 a nie skôr ako 5 rokov	1 608	441
viac ako 5 rokov	776	1 154
Celkové dlhové cenné papiere s fixnou sadzbou	42 124	55 321
Dlhové cenné papiere s plávajúcou sadzbou		
do 1 roka	7 205	4 637
viac ako 1 a nie skôr ako 2 roky	487	238
viac ako 2 a nie skôr ako 3 roky	989	413
viac ako 3 a nie skôr ako 4 roky	1 847	1 086
viac ako 4 a nie skôr ako 5 rokov	396	1 865
viac ako 5 rokov	2 942	3 904
Celkové dlhové cenné papiere s plávajúcou sadzbou	13 866	12 143
Celkové dlhové cenné papiere	55 990	67 464

K 31. decembru 2007 mala ING Bank nevyužitú úverovú zdrojovú základňu vrátane platby za pôžičky komerčných papierov, ktoré sa vzťahovali k dlhovým cenným papierom celkovej sume miliónov 6.937 EUR. (2006: 28.728 miliónov EUR).

14 SUMY, KTORÉ SÚ SPLATNÉ BANKÁM

Sumy, ktoré sú splatné bankám, zahŕňajú nepodriadený dlh splatný bankám iný ako sumy vo forme dlhových cenných papierov. K 31. decembru 2007 boli záväzky v súvislosti s cennými papiermi predanými v transakciách opätovného nákupu vo výške 29.604 miliónov EUR (2006: 23.627 miliónov EUR).

Sumy splatné bankám podľa druhu

	Holandsko		Medzinárodné		Spolu	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Neúročené	3 527	2 696	3 580	1 035	7 107	3 731
Úročené	72 257	52 817	87 608	64 291	159 865	117 108
	75 784	55 513	91 188	65 326	166 972	120 839

15 VKLADY ZÁKAZNÍKOV A OSTATNÉ VLOŽENÉ PROSTRIEDKY

Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky

	2007	2006
Sporiace účty	275 127	283 148
Zostatky úverov na účtoch zákazníkov	161 819	148 270
Korporátne termínované vklady	86 151	62 628
Ostatné	5 100	2 729
	528 197	496 775

Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky podľa druhu

	Holandsko		Medzinárodné		Spolu	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Neúročené	15 100	14 047	3 905	2 967	19 005	17 014
Úročené	195 789	181 251	313 403	298 510	509 192	479 761
	210 889	195 298	317 308	301 477	528 197	496 775

Zákazníci banke nezverili žiadne prostriedky za iných podmienok, ako prevládali počas bežného obdobia. K 31. decembru 2007 vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky zahŕňali záväzky týkajúce sa cenných papierov, ktoré boli predané v transakciách opätovného nákupu, vo výške 3.725 miliónov EUR (2006: 870 miliónov EUR).

Sporiace účty sa týkajú zostatkov na sporiacich účtoch, vkladných knižkách, sporiacich vkladoch a termínovaných vkladoch súkromných zákazníkov. Úrok splatný zo sporiacich účtov, ktorý je zmluvne pridaný k účtom, je tiež zahrnutý.

17 FINANČNÉ ZÁVÄZKY V OBJEKTÍVNEJ TRHOVEJ HODNOTE PROSTREDNÍCTVOM ZISKU ALEBO STRATY

Finančné záväzky v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku a straty

	2007	2006
Obchodné záväzky	148 887	127 925
Neobchodné deriváty	5 569	4 296
Určené v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty	13 882	13 702
	168 338	145 923

Obchodné záväzky podľa druhu

	2007	2006
Majetkové cenné papiere	12 228	20 691
Dlhové cenné papiere	10 301	9 045
Vložené prostriedky	97 857	77 245
Deriváty	28 501	20 944
	148 887	127 925

Neobchodné deriváty podľa druhu

	2007	2006
Deriváty použité na:		
- zaistenie objektívnej trhovej hodnoty	718	595
- zaistenie finančných tokov	2 787	1 407
- zaistenie čistých investícií do operácií v cudzích menách	85	4
Ostatné neobchodné deriváty	1 979	2 290
	6 669	4 296

Určené v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku a straty

	2007	2006
Dlhové cenné papiere	10 902	10 642
Zverené fondy	756	603
Ostatné	2 224	2 457
	13 884	13 702

V roku 2007 zmeny v objektívnej trhovej hodnote finančných záväzkov určené v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty, ktoré sú priraditeľné zmenám v riziku daného záväzku boli približne v objeme 20 miliónov EUR.

Suma, ktorú je ING Bank zmluvne povinná platiť ku dňu splatnosti držiteľom finančných záväzkov určených v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty predstavuje 13.845 miliónov EUR.

K 31. decembru 2007 obsahovali obchodné záväzky splatnú sumu 93.781 miliónov EUR (2006: 76.743 miliónov EUR) s ohľadom na transakcie spätnej kúpy.

17 OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Ostatné záväzky podľa druhu

	2007	2006
Odložené daňové záväzky	1 836	2 238
Daň z príjmu na zaplatenie	446	666
Penzijné záväzky a ostatné záväzky týkajúce sa zamestnancov	586	817
Ostatné záväzky týkajúce sa	196	231

personálu		
Ostatné zdanenie a príspevky na sociálne poistenie	939	834
Časovo rozlíšený úrok	12 102	9 398
Náklady na zaplatenie	1 835	1 416
Rezervy na reorganizáciu a ostatné	1 064	693
Majetok pre tretie strany	284	
Závazky plánov založených na akciách	13	5
Ostatné	9 334	7 111
	28 635	23 409

Ostatné záväzky týkajúce sa personálu zahŕňajú rezervy na dovolenky, rezervy na výročia a rezervy na neschopnosť.

Odložené dane sú vypočítané zo všetkých dočasných rozdielov podľa metódy záväzkov s použitím efektívnych daňových sadzieb platných v jurisdikciách, v ktorých je Banka povinná platiť dane.

K 31. decembru 2007 zahŕňali Ostatné záväzky sumu 7,91 EUR (2005: 7,91 EUR) za sedem prioritných akcií s nominálnou hodnotou 1,13 EUR za každú.

Zmeny v odloženej dani

		Zmeny vlastných o imania	Zmena čistého zisku	Zmeny zloženia skupiny	Kurzové rozdiely	Ostatné	Čisté záväzky
	2006					2007	2007
Investície	187	-554	15		44	-35	-343
Finančné aktíva a záväzky v objektívnej hodnote	86	-35	72		-3	5	125
Odpisy	34		-4	-6		-9	15
Ostatné rezervy	-182	29	15	-18	1	26	-129
Pohľadávky	74		-107	1	1	-7	-38
Pôžičky a preddavky zákazníkom	100	5	-14			-5	86
Zaistenie peňažných tokov	334	-256				-6	72
Dôchodky	5					-5	
Nevyužitá prenášaná odložená daň	-489	-12	7	-1	28	-15	-482
Ostatné	336	-207	60	28	4	58	279
	485	-1 030	44	4	75	7	-415
Pozostávajúca z:							
- odloženého daňového záväzku	2 238	-570	177	44	10	-63	1 836
- odloženej daňovej pohľadávky	-1 753	-460	-133	-40	65	70	-2 251
	485	-1 030	44	4	75	7	-415

V roku 2006 obsahujú zmeny odloženej dane úver odloženej dane v objeme 618 miliónov EUR, ktorý sa vzťahujú k nezaúčtovaným preceneniam, 168 miliónov EUR, ktorý sa vzťahujú k zmenám v rezervách na zaistenie peňažných tokov. Tieto položky sú uvedené v Odloženej dani v tabuľke pod investíciami a zaisteniami peňažných tokov. Ostatné zmeny v odloženej dani sú zahrnuté v zisku a strate.

Odložená daň v spojení s prevedenými nepoužitými daňovými stratami

	2007	2007
Celkové nepoužité daňové straty prevedené na účet	1 906	2 340
Nepoužité daňové straty prevedené na účet, nezaúčtované ako odložené daňové pohľadávky	201	553
Nepoužité daňové straty prevedené na účet, zaúčtované ako odložené daňové pohľadávky	1 705	1 787
Priemerná sadzba dane	28,3%	27,4%
Odložené daňové pohľadávky	482	489

Odložené aktíva dane z príjmu sú zaúčtované pre daňové straty prevedené na účet a nepoužité daňové kredity len do takého rozsahu, do akého je pravdepodobná realizácia príslušného daňového benefitu. Pri tvorbe odložených daňových pohľadávok sa berie do úvahy neistá vymožitelnosť daňových strát a daňových úverov. Nasledovná daňová strata prevedená na účet a daňové úvery vypršia nasledovným spôsobom 31. decembra:

Celkové nevyužité prevedené daňové straty analyzované podľa termínu expirácie

	Žiadne odložené daňové pohľadávky nezaúčtované		Odložené daňové pohľadávky zaúčtované	
	2007	2006	2007	2006
- do jedného roka	43		24	16
- od jedného do piatich rokov	82	116	198	366
- od piatich do desiatich rokov	25	47	59	47
- od desiatich do dvadsiatich rokov	5		302	337
- neobmedzené	46	390	1 122	1 021
	201	553	1 705	1 787

Zmeny v reorganizácií a ostatných rezervách

	Reorganizácie a premiestnenie		Ostatné		Spolu	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Počiatkový zostatok	288	287	405	474	693	761
Zmeny v zložení skupiny		-4	29	6	29	2
Prídavky	481	82	171	150	652	232
Úroky	9	3			9	3
Rozpustenie	-46	-19			-46	-19
Poplatky	-155	-162	-140	-129	-295	-291
Kurzové zmeny	-3		-1	-1	-4	-1
Ostatné zmeny	9	101	17	-90	26	6
Konečný zostatok	583	288	481	410	1 064	693

Rezervy na reorganizácie k 31. decembru 2007 zahŕňa sumu 252 miliónov EUR na reštrukturalizáciu podnikania s nehnuteľnosťami Postbank a ING Bank a 100 miliónov EUR na globálnu wholesalovú reštrukturalizáciu. Zostatkové obdobie rezerv na reorganizáciu je vo všeobecnosti menej ako 5 rokov.

Vo všeobecnosti, majú ostatné rezervy krátkodobý charakter.

Položka Ostatné sa vzťahuje najmä na koncoročné prírastky počas bežnej prevádzky, z ktorých žiadna nie je samostatne podstatným spôsobom významná.

Sumy zahrnuté v ostatných rezervách sú založené na najlepšom odhade z hľadiska súm a načasovania peňažného toku požadovaného na úhradu záväzkov.

Penzijné a post-zamestnanecké záväzky

Banka si zachováva určené dôchodkové benefičné plány v hlavných krajinách svojho pôsobenia. Tieto plány vo všeobecnosti zahŕňajú všetkých zamestnancov a poskytujú benefity, ktoré sa vzťahujú k odmene a k službám zamestnancom pri odchode do dôchodku.

Benefity sú pri niektorých plánoch predmetom rôznych foriem indexácie. Indexácia je v niektorých prípadoch na rozhodnutí manažmentu a v ďalších prípadoch závisí od dostatočnosti plánovaných aktív.

Ročné príspevky sa platia do fondov v miere potrebnej na adekvátne financovanie časovo rozlíšených záväzkov tohoto plánu vypočítaných v súlade s miestnymi právnymi požiadavkami. Plány vo všetkých krajinách spĺňajú aplikovateľné miestne smernice týkajúce sa úrovne investícií a financovania.

Banka poskytuje pre niektorých zamestnancov aj ostatné príspevky pri odchode do dôchodku a pri odchode zo zamestnania. Sú to v prvom rade príspevky na zdravotnú starostlivosť a zľavy na produkty ING poskytované zamestnancom a bývalým zamestnancom.

Niektoré bankové spoločnosti sponzorujú definované príspevkové penzijné plány. Aktíva všetkých príspevkových plánov definovaných bankou ING Bank sa vedú v nezávisle administrovaných fondoch. Príspevky sa vo všeobecnosti určujú ako percento z platu. Tieto plány nespôsobujú zvyšovanie finančných rezerv v súvahe, iba súvisia s krátkodobou načasovanými rozdielmi zahrnutými v obežných pasívach.

Zhrnutie penzijných záväzkov a iných záväzkov súvisiacich s personálom

	Penzijné benefity			Podôchodkové príspevky iné než penzijné		Spolu			
	2007	2006	2005	2007	2006	2005	2007	2006	2005
Definované záväzky príspevkov	9,253	10,061	9,872	94	63	194	9,347	10,124	10,066
Objektívna trhová hodnota plánovaných aktív	9,463	9,298	8,253			-13		9,298	8,25
	-210	763	1,619	94	63	181	-116	826	1,813

Neuznané náklady minulých služieb				2	2		2	2	
Neuznané zisky /(straty)	260	-262	-998			-13	261	-262	-1,011
	50	501	621	97	65	181	147	566	802
Prezentované ako:									
- ostatné záväzky	489	752	621	97	65	181	586	817	802
- ostatné aktíva	439	251					439	251	
	50	501	621	97	65	181	147	566	802

Poistno-matematické zisky a straty v penzijných záväzkoch za rok končiaci 31. decembrom 2007 zahŕňa 481 miliónov EUR (2006: 278 miliónov EUR) oprávok o utrpené straty z aktív a 11 miliónov EUR (2006: 170 miliónov EUR) oprávok o zisky zo záväzkov.

Počas roku 2006 boli určité plány reklasifikované z Ostatných na Penzijné benefity. Táto rekvalifikácia nemala dopad na celkové penzijné záväzky a ostatné záväzky týkajúce sa personálu. Táto rekvalifikácia je zahrnutá v riadku Zmeny v zložení skupiny a ostatné zmeny v nasledujúcej tabuľke.

Pohyby v definovaných benefitoých záväzkoch

	2007	Penzijné benefity 2006	2007	Podôchodkové benefity iné než penzijné 2006
Počiatočný zostatok	10 061	9 872	63	194
Náklady na bežný servis	253	257	10	1
Úrokové výdavky	466	452	3	3
Príspevky účastníkov	3	1		
Vyplatené príspevky	-342	-296	-2	
Stupeň rizika ziskov a strát	-1 074	-1 013	-1	-13
Náklady na minulé služby	-59	18		-1
Zmeny v zložení skupiny a ostatné zmeny	79	765	22	-34
Účinok redukcie alebo úhrady	-40	-6		-87
Kurzové rozdiely	-94	11	-1	
Konečný zostatok	9 253	10 061	94	63
Vzťahujúce sa k:				
- financovaným plánom	9 241	10 005		
- nefinancovaným plánom	12	56	94	63
	9 253	10 061	94	63

Odhadované nezaúčtované náklady minulých služieb a nezaúčtovaných matematických ziskov a strát pre definovaný plán benefítov, ktorý bude odpísaný do dôchodkov a nákladov na ostatné záväzky týkajúce sa personálu, budú počas roku 2008 nulové v oboch prípadoch.

Pohyby v objektívnej trhovej hodnote aktív plánu

	Penzijné benefity	
	2007	2006
Počiatočný zostatok	9,298	8,253
Očakávaný návrat plánovaných aktív	542	530
Príspevky zamestnancov	568	519
Príspevky účastníkov	3	2
Vyplatené príspevky	-332	-283
Zmeny v zložení skupiny a ostatné zmeny	-21	540
Kurzové rozdiely	-114	15
Konečný zostatok	9,463	9,298

Aktuálna návratnosť plánovaných aktív je 61 miliónov EUR (2006: 225 miliónov EUR).

Neočakáva sa, že niektorý z plánov aktív by sa vrátil ING Bank počas roka 2008.

Stratégia penzijných investícií

Primárnym finančným cieľom Plánu príspevkov pre zamestnancov ING (Plány) je zabezpečiť účastníkom penzijné príspevky. Ako takým, kľúčovým cieľom je v plánoch finančného manažmentu podporovať stabilitu a v potrebnom rozsahu

rast stavu fondov (t.j. pomer trhovej hodnoty aktív k pasívam). Stratégia investícií pre plánované portfólio aktív (Fond) vyvažuje požiadavku generovať výnosy s potrebou kontroly rizika. Zmes aktív sa považuje za základný mechanizmus na ovplyvnenie prémiovej a rizikovej štruktúry Fondu v úsilí splniť ciele financovania plánu. Nastaví sa požadované rozloženie cieľov medzi identifikovanými triedami aktív a v rámci každej triedy aktív sa starostlivo zväzi vyváženosť portfólia medzi priemyselnými sektormi, geografické oblasti, citlivosť úrokovej miery, závislosť na ekonomickom raste, mena, a ostatné faktory ovplyvňujúce návratnosť investícií. Tieto aktíva sú spravované profesionálnymi investičnými firmami. Sú viazané presnými mandátmi a porovnávajú sa so špecifickými porovnateľnými merítkami. Medzi manažérmi sa uvažuje, medzi iným, o zameraní sa na vyváženú bezpečnosť, o investičnom štýle, a o vzťahu s určitými aktívnymi investičnými stratégiami. Zmes aktív fondu je pravidelne revidovaná. Vo všeobecnosti ING bude opakovane vyvažovať zmes aktív fondu na cieľovú zmes keď sa budú jednotlivé portfólia približovať k ich minimálnym alebo maximálnym úrovniam.

Kategória aktív plánu v percentách

	Cieľová alokácia		Percento aktív plánu	Vážená priemerná očakávaná dlhodobá miera návratnosti	
	2008	2007	2006	2007	2006
Majetkové cenné papiere	34	33	36	8.0	8.0
Dlhové cenné papiere	53	52	52	4.6	4.6
Ostatné	13	15	12	6.5	6.5
	100	100	100	6.0	6.0

Majetkové cenné papiere zahŕňajú bežné podiely ING Groep N.V. v sume 3 milióny EUR (0.1% celkových aktív plánu) k 31. decembru 2007 (2006: 9 miliónov EUR, 0.1 % celkových aktív plánu). Aktíva plánu nezahŕňajú žiadne nehnuteľnosti ani ostatné aktíva používané bankou.

Určenie očakávanej návratnosti aktív

Dôležitým prvkom pre finančné výkazníctvo je predpoklad návratnosti aktív (ROA). ROA sa aktualizuje najmenej jedenkrát za rok, pričom sa berie do úvahy plán alokácie aktív, historická návratnosť jednotlivých typov aktív vedených vo fonde, a súčasné ekonomické prostredie. Na základe týchto faktorov sa očakáva, že aktíva fondu získajú priemerné percento za rok z dlhodobého hľadiska. Tento odhad berie do úvahy zníženie administratívnych výdavkov a poplatkov pre neinvestičných manažérov ING platených z fondu. Pre účely odhadovania sa predpokladá, že zmes dlhodobých aktív bude konzistentná so súčasnou zmesou. Zmeny zmesi aktív by mohli mať dopad na sumu zaznamenaného penzijného príjmu alebo výdavku, financovaný stav plánu, a potrebu budúcich hotovostných príspevkov.

Vážené priemery predpokladaných základných rizík v ročnom % k 31. decembru

v percentách	Penzijné benefity		Post-zamestnanecké benefity iné než penzijné	
	2007	2006	2007	2006
Diskontné sadzby	5,60	4.70	5,30	4.70
Očakávané miery zvyšovania platov (okrem zvýšení povýšenia)	2.70	2.75	2.90	2.75
Miera trendu liečebných nákladov			7.00	7.25
Inflácia spotrebiteľskej ceny	2,10	2.00	2,10	2.00

Horeuvedené predpoklady sú vážené definovanými záväzkami príspevkov. Miery používané pre vývoj platov, diskontné faktory úrokov a ostatné úpravy odrážajú špecifické podmienky krajiny.

Predpokladaný trend nárastu lekárskeho nákladov každoročne o 1% by znamenal dodatočný akumulovaný definovaný záväzok 2 milióny EUR k 31. decembru 2007 (2006: 3 milióny EUR) a vzrast ročných poplatkov o 0,3 milióna EUR (2006: 0,4 milióna EUR). Pokles lekárskeho nákladov každoročne o 1% by znamenal nižší akumulovaný definovaný záväzok 2 milióny EUR k 31. decembru 2007 (2006: 2 milióny EUR) a pokles ročných poplatkov o 0,2 milióna EUR (2006: 0,3 milióna EUR).

Očakávané peňažné toky

Počas roka 2008 sa očakávajú príspevky do penzijných plánov v objeme 371 miliónov EUR.

Očakáva sa, že nasledovné platby príspevkov, ktoré odrážajú očakávané budúce služby, budú zaplatené plánmi:

Platby benefitov

	Penzijné benefity
2007	253
2008	276
2009	294
2010	299
2011	304
Roky 2013-2017	1,057

DODATOČNÉ INFORMÁCIE SÚVISIACE S KONSOLIDOVANOU SÚVAHOU ING BANK

sumy v miliónoch EUR, ak nie je uvedené inak

18 AKTÍVA A PASÍVA PODĽA ZMLUVNEJ SPLATNOSTI

Aktíva a pasíva podľa zmluvnej splatnosti

	Menej než 1 mesiac	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiace	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Splatnosť nie je aplikovateľná. Spolu	
2007							
AKTÍVA							
Hotovosť a zostatky centrálnych bánk	9,829						9,829
Sumy splatné z bánk	25,938	5,736	8,705	6,591	1,905		48,975
Finančné aktíva v objektívnej trhovej hodnote cez zisk alebo stratu						192,215	192,215
- obchodované aktíva (1)							
- neobchodované deriváty	313	133	591	2,423	3,324		6,784
- určené v objektívnej trhovej hodnote cez zisk alebo stratu	1,504	610	1,712	1,258	4,062		9,146
Investičné cenné papiere:							
- k dispozícii na predaj	3,345	6,620	10,126	48,924	70,990	3,627	143,632
- držané k dobe splatnosti	232	187	1,093	8,504	6,637		16,753
Pôžičky a zálohy zákazníkom	131,426	17,097	25,778	87,142	264,880		526,323
Nehmotné aktíva			98	196		1,589	1,883
Ostatné aktíva	14,331	2,570	4,375	3,843	2,687		27,806
Zvyšné aktíva (kde splatnosť nie je aplikovateľná) (1)						10,867	10,867
Celkové aktíva	186,918	33,053	52,478	158,881	354,485	208,298	994,113
PASÍVA							
Sumy splatné bankám	117,179	28,758	12,935	6,862	1,238		166,972
Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky	466,126	23,999	26,939	8,451	2,682		528,197
Finančné pasíva v objektívnej trhovej hodnote cez zisk alebo stratu						148,887	148,887
- obchodované pasíva (2)							
- neobchodované deriváty	236	290	425	2,206	2,412		5,569
- určené v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty	873	771	2,395	5,912	3,931		13,882
Dlhové cenné papiere v emisii	22,263	13,899	6,148	9,962	3,718		55,990
Ostatné pasíva	13,298	3,654	6,309	4,039	1,335		28,635
Podriadené úvery	66	290	100	4,871	13,459		18,786
Celkové pasíva	620,041	71,661	55,251	42,303	28,775	148,887	966,918

(1) Obchodované aktíva a obchodované pasíva boli v hornej tabuľke uvedené ako „Neaplikovateľná splatnosť“ pretože sú držané na krátkodobý zisk. Väčšina položiek sú dlhové nástroje a majetkové nástroje kde je zmluvná splatnosť vo všeobecnosti viac ako 5 rokov.

(2) Obsiahnuté vo zvyšných aktívach kde sú splatnosti neaplikovateľné: Majetok a zariadenie, Investície do nehnuteľností a Investície do pridružených spoločností.

Poznámka: Dôsledkom ich povahy, Zostatkové aktíva sa skladajú najmä z aktív, ktoré sa očakáva, že budú znovu obnovené po viac ako 12 mesiacoch.

Aktíva a pasíva podľa zmluvnej splatnosti

	Menej než 1 mesiac	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiace	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Splatnosť nie je aplikovateľná. Spolu	
2006							
AKTÍVA							
Hotovosť a zostatky centrálnych bánk	11,769						11,769
Sumy splatné z bánk	19,742	5,441	2,619	7,277	4,789		39,868
Finančné aktíva v objektívnej trhovej hodnote cez zisk alebo stratu							
- obchodované aktíva (1)						193,451	193,451
- neobchodované deriváty	104	66	174	1,843	2,781		4,968
- určené v objektívnej trhovej hodnote cez zisk alebo stratu	187	420	1,349	874	2,390		5,220
Investičné cenné papiere:							
- k dispozícii na predaj	5,231	6,203	7,824	53,329	78,946	1,898	153,431
- držané k dobe splatnosti	87	154	563	7,683	9,173		17,660
Pôžičky a zálohy zákazníkom	107,887	13,790	21,509	74,661	219,927		437,774
Nehmotné aktíva			71	143		177	385
Ostatné aktíva	9,365	1,801	5,181	3,322	922		20,591
Zvyšné aktíva (kde splatnosť nie je aplikovateľná) (2)						9,868	9,868
Celkové aktíva	154,372	27,875	39,290	149,132	318,928	205,388	894,985
PASÍVA							
Sumy splatné bankám	90,250	15,094	10,879	4,077	539		120,839
Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky	448,543	15,374	16,975	12,356	3,527		496,775
Finančné pasíva v objektívnej trhovej hodnote cez zisk alebo stratu							
- obchodované pasíva (1)						127,925	127,925
- neobchodované deriváty	129	60	247	1,550	2,310		4,296
- určené v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty	617	581	2,081	6,285	4,138		13,702
Dlhové cenné papiere v emisii	17,145	26,946	8,712	9,603	5,058		67,464
Ostatné pasíva	11,485	2,620	5,171	2,717	1,416		23,409
Podriadené úvery	271	1	773	7,451	9,577		18,073
Celkové pasíva	568,440	60,676	44,838	44,039	26,565	127,925	872,483

(1) Obchodované aktíva a obchodované pasíva boli v hornej tabuľke uvedené ako „Neaplikovateľná splatnosť“ pretože sú držané na krátkodobý zisk. Väčšina položiek sú dlhové nástroje a majetkové nástroje kde je zmluvná splatnosť vo všeobecnosti viac ako 5 rokov.

(2) Obsiahnuté vo zvyšných aktívach kde sú splatnosti neaplikovateľné: Majetok a zariadenie, Investície do pridružených spoločností.

Poznámka: Dôsledkom ich povahy, Zostatkové aktíva sa skladajú najmä z aktív, ktoré sa očakáva, že budú znovu obnovené po viac ako 12 mesiacoch.

19 DERIVÁTY A ZAISŤOVACIE ÚČTOVNÍCTVO

Použitie derivátov a zaisťovacieho účtovníctva

Ako je popísané v časti ‚Riadenie rizika‘ ING Bank používa deriváty (principiálne úrokové swapy a úrokové swapy krížových mien) pre účely ekonomického zaistenia v rámci riadenia svojich portfólií aktív a pasív a štruktúrnych pozícií. Cieľom ekonomického zaistenia je dostať sa do pozície s opačným rizikovým profilom identifikovaného vystavenia sa riziku, tak aby sa toto vystavenie znížilo. Dopad zaisťovacích aktivít ING Bank spočíva v optimalizácii celkových nákladov pre Banku, ktorá vstupuje na dlhové kapitálové trhy a taktiež v znížení trhového rizika, ktoré by inak vzniklo zo štruktúrnych nerovností v trvaní a ostatných profilov jej aktív a pasív. Navyše, zaisťovacie účtovníctvo sa používa na zaistenie sa proti rizikám úrokovej miery v období ponuky hypoték vo vzťahu k retailovým hypotékam a na uzamknutie úrokovej marže vo vzťahu k úrokovým aktívam a súvisiacemu financovaniu.

Účtovanie zaisťovacích transakcií sa líši v závislosti od povahy zaisťovaného nástroja a či sa zaistenie kvalifikuje podľa IFRS-EÚ účtovných zaisťovacích pravidiel. Deriváty, ktoré sa kvalifikujú na zaisťovacie účtovníctvo podľa IFRS-EÚ sú klasifikované a zaúčtované v závislosti od povahy zaisťovaného nástroja a typu patričného IFRS-EÚ zaisťovacieho modelu. Tri použiteľné modely podľa IFRS-EÚ sú: zaisťovacie účtovníctvo objektívnej hodnoty, zaisťovacie účtovníctvo peňažných tokov a zaisťovacie účtovníctvo čistých investícií. Tieto sú popísané pod patričnými nadpismi nižšie. Detailné pravidlá spoločnosti pre účtovanie týchto troch zaisťovacích modelov sú popísané v časti ‚Princípy oceňovania a určovanie výsledkov‘.

Byť spôsobilým pre zaisťovacie účtovníctvo v rámci IFRS-EÚ znamená splniť prísne kritéria. Niektoré zaistenia, ktoré sú ekonomicky efektívne z hľadiska riadenia rizík nie sú vhodné pre zaisťovacie účtovníctvo v rámci IFRS-EÚ. Zmeny v objektívnej hodnote derivátov, ktoré sa vzťahujú k takto nekvalifikovaným zaisteniam sú dané do výsledovky. Avšak v určitých prípadoch, Banka znižuje volatilitu výslednej výsledovky určením zaistených aktív a pasív v objektívnej hodnote prostredníctvom výsledovky. V prípade, že sa použije zaistenie podľa IFRS-EÚ, môže sa stať, že zaistenie sa počas zaisťovacích vzťahov už nekvalifikuje pre zaisťovacie účtovníctvo a zaisťovacie účtovníctvo už nemôže byť ďalej použité, aj keď zaistenie bude naďalej ekonomicky efektívne. Dôsledkom toho volatilita, ktorá vznikla môže byť vyššia než by sa očakávalo z ekonomického pohľadu.

Z ohľadom na kurzové a úrokové derivátové zmluvy, národné alebo zmluvné sumy týchto nástrojov sú smerodajné pre nominálnu hodnotu transakcie zostávajúcej ku dňu zostavenia súvahy; tie však nepredstavujú riskantné sumy. ING Bank používa úverové deriváty pri riadení svojho vystavenia úverovému riziku, vrátane návratných swapov a úverových východiskových swapov na zakúpenie alebo predaj ochrany proti vystaveniu sa úverovému riziku pri úveroch, investíciách a obchodných portfóliách. Vo vzťahu k úverovým derivátom sa zisťovacieho účtovníctva nepoužíva.

Zaisťovacie účtovníctvo objektívnej hodnoty

Zaisťovanie objektívnej hodnoty ING Banky pozostáva v princípe z úrokových swapov a úrokových swapov krížových mien, ktoré sa používajú na ochranu proti zmenám v objektívnej hodnote nástrojov s pevným úrokom v dôsledku pohybov trhovej úrokovej miery.

Zisky a straty derivátov určených na zaisťovacie účtovníctvo objektívnej hodnoty sú účtované do výsledovky. Efektívny podiel zmien objektívnej hodnoty na zaisťovanej položke je taktiež účtovaný do výsledovky. Dôsledkom toho má čistá účtovná neefektívnosť dopad na čistý zisk.

V roku končiacom 31. decembra 2007 ING Bank zaúčtovala do výsledovky 888 miliónov EUR (2006: 203 miliónov EUR) zmien objektívnej hodnoty na deriváty určené na zaisťovacie účtovníctvo objektívnej hodnoty. Táto suma bola vyrovnaná 842 miliónmi EUR (2006: 234 miliónov EUR) v zmene objektívnej hodnoty účtovanej pri zaistených položkách. Toto vyústilo do 46 miliónov čistej účtovnej neefektívnosti zaúčtovaných do výsledovky. K 31. decembru 2007 objektívna hodnota zvyšných derivátov určených na zaisťovacie účtovníctvo objektívnej hodnoty bola 1,189 miliónov EUR (2006: 452 miliónov EUR) uvedených v súvahe ako 1.907 miliónov EUR (2006: 1.047 miliónov EUR) pozitívnej objektívnej hodnoty v prípade aktív a ako 718 miliónov EUR (2006: 595 miliónov EUR) negatívnej objektívnej hodnoty v prípade pasív.

ING Bank aplikuje zaisťovacie účtovníctvo objektívnej hodnoty pre portfólio zaistení rizika úrokovej miery (makro zaistenie) podľa IFRS-EÚ, vynútených Európskou úniou. Makro zaistenie vydané Európskou úniou umožňuje skupine derivátov (alebo častí) byť videné v kombinácii a spoločne určené ako zaisťovacie nástroje a odstraňuje niektoré obmedzenia v zaisťovacom účtovníctve objektívnej hodnoty vo vzťahu k zaisteniu základných vkladov a vo vzťahu k stratégiám menšieho zaistenia. Podľa vynútených IFRS-EÚ, zaisťovacie účtovníctvo môže byť aplikované na základné vklady a neefektívna sa objaví iba v prípade že revidované odhady súm peňažných tokov v plánovanom časovom sektore klesne pod určenú sumu tohto sektora.

Zaisťovacie účtovníctvo peňažných tokov

Zaisťovanie peňažných tokov ING Banky pozostáva v princípe z (forwardových) úrokových swapov a úrokových swapov krížových mien, ktoré sa používajú na ochranu proti vystaveniu sa ich rôznorodosti v budúcich úrokových peňažných tokoch v prípade neobchodovaných úrokových aktív a pasív s rôznou hodnotou úrokovej miery alebo pri ktorých sa očakáva, že budú vrátené alebo opätovne investované v budúcnosti. Hodnota a načasovanie budúcich peňažných tokov, predstavujúce jednak základné ako aj úrokové toky, sú naplánované pre každé portfólio finančných aktív a pasív, ktoré je založené na zmluvných podmienkach a relevantných faktoroch vrátane odhadov platieb vopred a omeškaných platieb. Celkové základné zostatky a úrokové peňažné toky v rámci patričného portfólia tvoria základňu pre identifikáciu národnej sumy, ktorá je predmetom rizika úrokovej miery, ktoré je určené zaisťovacím účtovníctvom peňažných tokov.

Zisky a straty z efektívnej časti derivátov určené zaisťovacím účtovníctvom peňažných tokov sú zaznamenané v majetku akcionárov. Úrokové peňažné toky z týchto derivátov sú zaúčtované vo výsledovke v úrokovom príjme dôsledne spôsobom, akým predpovedané peňažné toky ovplyvňujú čistý zisk. Zisky a straty z neefektívnej časti takýchto derivátov sú zaúčtované okamžite do výsledovky.

V roku končiacom 31. decembra 2007 ING Bank zaúčtovala do majetku -227 miliónov EUR ako efektívne zmeny objektívnej hodnoty v prípade derivátov v rámci účtovníctva zaistenia peňažných tokov. Zostatok rezerv zaistenia peňažných tokov v majetku bol k 31. decembru 2007 v hrubom 500 miliónov EUR (2006: 990 miliónov EUR) a 428 miliónov EUR (2006: 655 miliónov EUR) po odloženej dani. Táto rezerva zaistenia peňažných tokov bude kolísať spolu so zmenami objektívnej hodnoty podkladových derivátov a bude sa odrážať vo výsledovke pod položkou úrokový príjem / výdavok počas zostávajúceho obdobia podkladových zaisťovacích položiek. Rezerva zaistenia peňažných tokov sa vzťahuje k veľkému počtu derivátov a zisťovacích položiek s premenlivou splatnosťou až do 30 rokov, pričom najväčšia koncentrácia je v období od 1 do 10 rokov. Účtovná neefektívnosť derivátov určených pre účtovníctvo zaistenia peňažných tokov v objeme 4 miliónov EUR (2006: 7 miliónov EUR) bola zaúčtovaná vo výsledovke.

K 31. decembru 2007 bola objektívna hodnota zostávajúcich derivátov určených pre účtovníctvo zaistenia peňažných tokov v objeme 358 miliónov EUR (2006: 1.268 miliónov EUR) uvedená v súvahe ako 3,145 miliónov EUR (2006: 2.675 miliónov EUR) pozitívnej objektívnej hodnoty aktív a 2,787 miliónov EUR (2006: 1,407 miliónov EUR) negatívnej objektívnej hodnoty pasív.

K 31. decembru 2007 a k 31. decembru 2006 neexistovali žiadne nederivátové určené zaisťovacie nástroje pre účely účtovníctva zaistenia peňažných tokov.

V Úrokovom príjme a v Úrokových výdavkoch neobchodných derivátov je zahrnutých 1,341 miliónov EUR (2006: 2,756 miliónov EUR) a 1,083 miliónov EUR (2006: 2,450 miliónov EUR), ktoré sa vzťahujú k derivátom používaným pri zaistení peňažných tokov.

Zaistenie čistých investícií cudzích operácií

Zaistenie čistých investícií ING Banky pozostáva v princípe z derivátov (vrátane menových forwardov a swapov) a nederivátových nástrojov ako je financovanie v cudzej mene, ktoré sa používajú na ochranu proti vystaveniu sa zmenám kurzu v zahraničných dcérskych spoločnostiach.

Zisky a straty z efektívnej časti derivátov určené na zaistenie čistých investícií sú zaznamenané v majetku akcionárov. Zostatok v majetku je zaúčtovaný do výsledovky majetku v momente, kedy je patričná zahraničná dcérska spoločnosť odpredaná. Zisky a straty

z neefektívnej časti sú zaúčtované okamžite do výsledovky.

K 31. decembru 2007 bola objektívna hodnota zostávajúcich derivátov určených pre zaistenie čistých investícií v objeme negatívnych 60 milióny EUR (2006: negatívne 3 milióny EUR) uvedená v súvahe ako 25 miliónov EUR (2006: 1 milión EUR) pozitívnej objektívnej hodnoty aktív a 85 miliónov EUR (2006: 4 milióny EUR) negatívnej objektívnej hodnoty pasív.

K 31. decembru 2007 a k 31. decembru 2006 neexistovali žiadne nederivátové určené zaist'ovacie nástroje pre účely účtovníctva zaistenia čistých investícií.

Účtovná neefektívnosť zaúčtovaná do výsledovky za rok končiaci 31. decembrom 2007 v prípade derivátov určených pre zaistenie čistých investícií bola nulová (2006: nula).

20 MAXIMÁLNE VYSTAVENIE SA ÚVEROVÉMU RIZIKU

Maximálnu vystavenie sa úverovému riziku ING k 31. decembru 2007 a 2006 je uvedené nasledovne:

Maximálnu vystavenie sa úverovému riziku

	2007	2006
Hotovosť a zostatky v centrálnej banke	9 829	11 769
Sumy splatné od bánk:		
- úvery a preddavky bankám	45 777	36 407
- hotovostné preddavky, saldo a ostatné zostatky	3 098	3 461
Obchodované aktíva:		
- dlhové cenné papiere	37 330	38 282
- úvery pohľadávky	116 165	118 457
- deriváty	29 021	22 513
Neobchodované deriváty	6 784	4 968
Určené v objektívnej hodnote prostredníctvom výsledovky	9 146	5 220
Dlhové cenné papiere, určené na predaj	140 005	151 533
Dlhové cenné papiere držané do splatnosti	16 753	17 660
Úvery a preddavky zákazníkom		
- verejné orgány	23 639	25 951
- zaistené hypotékou	273 629	207 939
- garantované úverovou inštitúciou	2 540	2 402
- ostatné osobné pôžičky	24 204	22 141
- ostatné korporátne pôžičky	202 311	179 339
Ostatné pohľadávky	6 561	3 065
Maximálne vystavenie sa úverovému riziku v súvahe	946 792	851 107
Mimo bilančné úverové záväzky		
- diskontované poukážky - banka	1	3
- garancie - banka	19 018	17 297
- neodvolateľné akreditívy - banka	11 551	8 456
- ostatné - banka	350	623
- neodvolateľné ujednania	100 707	90 384
Maximálne mimo bilančné úverové vystavenie	131 627	116 763
Maximálne úverové vystavenie	1 078 419	967 870

Maximálne vystavenie sa úverovému riziku pre relevantné položky v súvahe predstavuje súvahová hodnota relevantného finančného aktíva. Pre mimo súvahové položky predstavuje maximálne vystavenie sa úverovému riziku maximálnu hodnotu, ktorá môže byť požadovaná na zaplatenie.

Spôsob akým ING riadi úverové riziko a určuje vystavenie sa úverovému riziku pre tento účel je vysvetlený v sekcii 'Riadenie rizika'.

21 AKTÍVA NIE VOĽNE DISPONOVATEĽNÉ

Aktíva nie voľne disponovateľné v prvom rade pozostávajúce z cenných papierov prinášajúcich úroky zaručujúce zabezpečenie vkladov z De Nederlandsche Bank (Holandská národná banka) a iných bánk, slúžia na zabezpečenie maržových účtov a sú používané pre ďalšie účely požadované zákonom. Aktíva nie voľne disponovateľné a položky, pre ktoré sú držané sú nasledovné:

AKTÍVA NIE VOĽNE DISPONOVATEĽNÉ

	Vklady zákazníkov a ostatné financie na vložné prostriedky a dlžné cenné papiere v emisii		Banky		Ostatné podmienené záväzky		Spolu
	2007	2006	2007	2006	2006	2007	
Investície	1,601	2,686	3,803	4,483		5,404	7,169
Výpožičky	130	548	781	2	96	911	1,218
Banky		8	1,596	1,100	7	1,602	1,115
Ostatné aktíva	3,816	3,700	652	1,016	141	4,609	5,248

5,547 6,942 **6,832** 6,601 **147** 635 **12,526** 14,178

Banky zahŕňajú Sumy dlžné z bánk a zostatky v centrálnych bankách. ING Bank má povinnosť udržiavať rezervy s priemerným mesačným zostatkom v Holandskej centrálnej banke). V decembri 2007 bol priemerný požadovaný mesačný zostatok 5,676 miliónov EUR (2006: 5.295 miliónov EUR). K 31. decembru 2007 bol zostatok tejto rezervy 1,375 miliónov EUR (2006: 4.706 miliónov EUR).

Neexistujú žiadne podmienky vzťahujúce sa k súčasne uvedenému v hornej tabuľke, ktoré sú samostatne významné.

22 PODMIENENÉ PASÍVA A ZÁVÄZKY

V normálnom priebehu podnikania Banka je jednou stranou v aktivitách, ktorých riziká sa neodrážajú v celku alebo v časti konsolidovanej účtovnej uzávierky. V odozve na potreby svojich zákazníkov Banka ponúka finančné produkty vzťahujúce sa na úvery. Tieto produkty zahŕňajú tradičné mimosúvahové finančné nástroje súvisiace s úvermi.

Podmienené pasíva a záväzky

	2007	2006

Diskontné zmenky	1	3
Záruky	19,018	17,296
Neodvolateľné akreditívy	11,551	8,456
Ostatné	350	623

	30,920	26,378
Neodvolateľné ujednania	100,707	90,385

	131,627	116,763

Záruky sa vzťahujú jednak na úverové ako aj neúverové náhradné záruky. Úver zastupujúce záruky sú záruky, ktoré poskytuje ING Bank z hľadiska úveru garantovaného zákazníkovi treťou stranou. U mnohých z nich sa očakáva, že vypršia bez vyčerpania a preto nemusia reprezentovať budúce odčerpávanie hotovosti. Záruky majú vo všeobecnosti krátkodobú povahu. Okrem položiek zahrnutých do podmienených pasív má ING Bank emitované záruky ako účastník kolektívnej dohody národných priemyselných orgánov a ako účastník vo vláde požadovanej kolektívnej záručnej schéme, ktorá sa aplikuje v rôznych krajinách.

Neodvolateľné akreditívy zabezpečujú hlavne platby pre tretiu stranu pre zahraničný a domáci obchod zákazníckych transakcií za účelom financovania dodávok tovarov. Úverové riziko ING v týchto transakciách je limitované, lebo tieto transakcie sú istené dopravovanými komoditami a sú krátkeho trvania.

Ostatné podmienené pasíva sa vzťahujú hlavne na príjem zmeniek a majú krátkodobý charakter. Taktiež v Ostatných podmienených pasívach sú zahrnuté podmienené pasíva vyplývajúce bežnej prevádzky podnikania z nehnuteľnosťami vrátane obligácií pri rozvojových a konštrukčných zmluvách. Žiadna z položiek Ostatné podmienené pasíva nie je samostatne významná.

Neodvolateľné ujednania dávajú právnu normu hlavne nepoužitým častiam neodvolateľných úverových ujednaní poskytovaných klientom korporácií. Mnohé z týchto ujednaní sa uzatvárajú na dobu určitú a vynášajú úroky s pohyblivou sadzbou. Úverové riziko ING Bank v týchto transakciách je limitované. Väčšina z týchto nepoužitých častí neodvolateľných úverových ujednaní je zabezpečená aktívami zákazníkov alebo protizárukami ústrednej vlády a vybranými orgánmi v zmysle regulačných požiadaviek. Neodvolateľné ujednania tiež zahŕňajú záväzky na nákup cenných papierov emitovaných vládou a súkromnými vydavateľmi.

Budúce nájomné záväzky pre zmluvy operatívneho lízingu

2008	166
2009	167
2010	156
2011	144
2012	132
roky po roku 2012	261

23 PRÁVNICKÉ OSOBY PRE ŠPECIÁLNY ÚČEL A SEKURITIZÁCIA

Sekuritizácia vlastných aktív

ING Bank vstupuje do syntetických sekuritizačných programov, aby tak zblížila riziko v prípade určitých aktív. V prípade syntetických sekuritizácií ING Banka vstupuje do východiskových úverových swapov so sekuritizáciou právnických osôb pre špeciálne účely (SPEs), vo vzťahu ku ktorým ING Bank nakupuje úverovú ochranu v vzťahu k rezidenčným hypotekám a úverom pre malé a stredné podniky. Na odplatu SPEs zaisťuje svoje vystavenie sa investorom prostredníctvom vydávania úverovo previazaných poukážky alebo úverovo prepojených komerčných papierov. Výsledkom týchto transakcií ING Bank pretransferovala podstatnú časť úverového rizika, ktoré sa vzťahuje na tieto portfóliá na strane tretích investorov. Vo všeobecnosti, investori do cenných papierov tretích strán vydaných SPE majú útočisko iba v aktívach SPE a nie v aktívach ING Bank.

Po sekuritizácií týchto aktív ING Bank naďalej účtuje tieto aktíva vo svojej súvahe pod položkou Úvery a preddavky zákazníkom.

Aktíva pod syntetickým sekuritizačnými programami

	2007	2006
Úvery malým a stredným podnikom	8 946	8 859
Cenné papiere kryté aktívami		7 126
Korporátne úvery	430	4 851
Hypotéky	6 488	7 978
Spolu	15 864	28 814

Uzavretie dvoch kanálov v roku 2007 spôsobilo pokles v aktívach pod syntetickými sekuritizačnými programami v objeme 10,968 miliónov EUR.

ING Bank ako sponzor multi predajného kanálu

V normálnom podnikaní ING Bank vytvára štruktúry finančných transakcií tak, že im asistuje pri získavaní zdrojov likvidity predajom klientských pohľadávok alebo iných finančných aktív do SPE. SPE vydáva akciové komerčné papiere pre trh, aby kryl nákupy. ING Bank vo svojej úlohe administratívneho agenta umožňuje tieto transakcie poskytovaním štruktúrovania, účtovania, financovania a prevádzkových služieb.

ING Bank podporuje programy komerčných papierov tak, že poskytuje SPE krátkodobé podržanie likviditného ujednaní. V prvom rade sú tieto likviditné prostriedky zamerané na pokrytie dočasného rozpadu trhu komerčných papierov. Keď sa raz vytvoria sú schopné znášať normálne úverové riziko. Množstvo programov je podporovaných poskytovaním štruktúrovaných likviditných prostriedkov pre SPE, v ktorých ING Bank - na dôvažok k normálnym prostriedkom likvidity - do určitého rozsahu pokrýva úverové riziko začlenené do týchto programov samotných, a následne môže z toho utrpieť úverové straty. Navyiac, v rámci programu Wide Credit Enhancement ING Bank zaručuje do limitovaného rozsahu všetky ostatné straty začlenené do SPE pre investorov komerčných papierov. Všetky prostriedky, ktoré menia rizikový profil a sú poskytnuté SPE, podliehajú normálnej procedúre analýzy v ING Bank z hľadiska úverového rizika a rizika likvidity. Poplatky obdržané za poskytnuté služby a za prostriedky sú počítané na trhové podmienky.

Normálne neštruktúrované podržané prostriedky a štruktúrované prostriedky sa vykazujú v neodvolateľných ujednaniach.

Zaručené dlhové obligácie (CDO)-transakcie

V rámci ING Bank sa SPEs používa pre transakcie CDO. V typickej transakcii CDO sa SPE používa na vydanie štruktúrovaných cenných papierov, ktoré sú zaručené počtom transferovateľných dlhových cenných papierov. Okrem investovania do CDO, ING v týchto transakciách často hrá rôzne úlohy:

- vykonávať transakcie; ING vytvára štruktúru SPE, získava aktíva pre SPE a predáva CDO investorom;
- aktívami ručiaci manažér v SPE; ING riadi na báze aktív striktné podmienky v stanovách SPE;
- investor.

ING Bank obdrží trhové poplatky za štruktúrovanie, riadenie (aktív) a distribúciu cenných papierov CDO investorom. Celková suma týchto poplatkov nie je významná.

ING Bank ako investor

Ako súčasť svojich investičných aktivít ING Bank investuje do sekuritizácie prostredníctvom nákupu poukážok od SPE sekuritizácie. Pre určité sekuritizačné programy vlastných aktív ING Bank je v úlohe tvorcu trhu a udržiava si limitované pozície v tejto kapacite.

Bezhotovostné investície uskutočňuje ING Bank prostredníctvom predaja úverovej ochrany na trhu použitím východiskových úverových swapov.

Ostatné právnické osoby

ING Bank je tiež partnerom v iných SPE, ktoré sa používajú pri štruktúrálnej financiaci a lízingových transakciách

Investičné fondy

ING Bank ako manažér fondu a investor

ING Bank zakladá investičné fondy, ktorým je zároveň aj manažérom a individuálnym investorom na počiatku jeho založenia. Následne ING Bank vyhľadá investora z tretej strany, aby investoval do fondu, čím sa zníži zainteresovanie ING Bank. Vo všeobecnosti si ING Bank zachová malé percento podielu v týchto fondoch.

ING Bank ako manažér fondu

ING Bank je v úlohe manažéra v prípade niekoľkých fondov. Poplatky, ktoré sa vzťahujú k týmto manažérskym aktivitám sú účtované na princípe nezávislých trhových cien. Vo všeobecnosti si ING Bank ako manažér fondu ponechá tieto fondy v úlohe dôverníka. Z tohto dôvodu nie sú tieto fondy vo všeobecnosti zahrnuté do konsolidovanej účtovnej uzávierky Banky.

24 Hlavné dcérske spoločnosti

Hlavné dcérske spoločnosti ING Bank N.V. sú nasledovné:

ING Bank Nderlande N.V.	Holandsko
ING Mendes Gans N.V.	Holandsko
ING Leas Top Holding B.V.	Holandsko

ING Corporate Investments B.V.	Holandsko
ING Vostgoed Maangement Holding B.V.	Holandsko
InterAdvies N.V.	Holandsko
Nationale –NederlandenFinanciële Diensten B.V.	Holandsko
ING Commerciale Finance B.V.	Holandsko
Postbank N.V.	Holandsko
Postbank Groen N.V.	Holandsko
Stichting Regio Bank	Holandsko
Westland Utrecht Hypotheekbank N.V.	Holandsko
ING België N.V.	Belgicko
ING Bank Slaski S.A. Katowicach	Poľsko
ING Bank Deutschland	Nemecko
ING Financial Holdings Corporation	U.S.A.
ING Middenbank Curaçao N.V.	Holandské Antily
ING Vysya Bank Ltd.	India
ING Direct N.V.	Kanada, Nemecko, Španielsko, Austrália, Francúzsko, USA, Taliansko, Veľká Británia, Turecko
Oyak Bank A.S.	

25 SPOLOČNOSTI NADOBUDNUTÉ A SPOLOČNOSTI ODPREDANÉ

Spočiatku bolo účtovanie objektívnej trhovej hodnoty čistých aktív nadobudnutých spoločností počas roka určené iba provizórne k 31. decembru 2007 dané približným dátumom akvizície ku koncu roka. Taktiež analýzy kontribučných faktorov, ktoré sa vzťahujú ku goodwill budú uskutočnené až budú stanovené konečné hodnoty. Počiatočné účtovníctvo by malo byť dokončené do jedného roka od akvizície v súlade s IFRS 3 a usmernenia, procedúry a riadenie rizika nadobudnutých spoločností by malo byť zosúladené s ING počas roka 2008.

Najdôležitejšie nadobudnuté spoločnosti v roku 2007

sumy v miliónoch EUR	Oyak Bank	Sharebulider Corporation	Nationale Nederlanden Hypotheek Bedrijf	Spolu
Všeobecne				
Dátum akvizície	31. december 2007	15. november 2007	25. máj 2007	
Percento získaných hlasovacích práv	100%	100%	56%	
Nákupná cena				
Nákupná cena	1 903	152	55	2 110
Náklady priamo priraditeľné k akvizíciám	2	1		3
Hotovostná nákupná cena	1 905	153	55	2 113
Hotovosť získaná / odpredaná v spoločnosti	75	12		87
Odlev / prísun hotovosti pri akvizíciách / odpredaji	1 830	153	55	2 026
AKTÍVA				
Hotovostné aktíva	75	12		87
Investície	1 332		90	1 422
Úvery a preddavky zákazníkom	4 824	15	11 388	16 227
Sumy dlžné z bánk	508			508
Finančné aktíva v objektívnej hodnote prostredníctvom výsledovky	41	2		43
Nehmotné aktíva	236			236
Rôzne ostatné aktíva	474	80	28	582
PASÍVA				
Sumy splatné bankám	632		11 441	12 073
Zákaznícke vklady a ostatné depozitné fondy	5 369			5 369
Rôzne ostatné pasíva	601	51	10	662
Čisté aktíva	888	58	55	1 001
Čisté získané aktíva	888	58	55	1 001
Zaučítovaný goodwill (1)	1 015	94		1 109
Zisk od dátumu akvizície		-1	27	26
Príjmy v prípade, že by akvizícia nastala na začiatku roka		38	78	116
Zisk v prípade, že by akvizícia nastala na začiatku roka (2)	80	-2	46	124

- (1) Goodwill zaúčtovaný v roku 2007 pri nemateriálnych akvizíciách bol 24 miliónov EUR čo vyústilo do celkového zaúčtovaného goodwillu v roku 2007 v objeme 1,133 miliónov EUR ako je uvedené v poznámke 9 Nehmotné aktíva.
- (2) Odhad celoročného zisku nadobudnutej spoločnosti založený na miestnych účtovných princípoch.

Akvizície uskutočnené v roku 2007

V máji 2007 ING Bank Nederlanden N.V. nadobudla 100% Nationale Nederlanden Hypotheek Bedrijf, holandskej hypotekárnej banky za sumu 55 miliónov EUR.

V novembri 2007 ING nadobudla 100% spoločnosti Sharebulider Corporation, maklérskej spoločnosti zo Seattlu za 152 miliónov EUR, aby tak rozšírila svoje investičné produkty do nehnuteľností, a aby sa geograficky rozšírila do Spojených štátov.

V decembri 2007 ING oznámila dokončenie akvizície 100% akcií Oyak Bank za sumu 1,903 miliónov EUR. Oyak je vedúcou bankou na tureckom trhu, ktorá ponúka plnú škálu bankových služieb so zameraním na retailové bankovníctvo. Goodwill v objeme 1.015 miliónov EUR bol zaúčtovaný pri akvizícii. Nebol tu žiaden významný rozdiel v nosných hodnotách čistých aktív získaných okamžite pred akvizíciou a v hodnotách objektívnej trhovej hodnoty. Ročný zisk (pred amortizáciou nehmotných aktív zaúčtovaný v nákupovom účtovníctve) bol približne 80 miliónov EUR, ale nebol zahrnutý žiaden zisk ani strata v čistom zisku ING Bank.

Najdôležitejšie odpredané spoločnosti v roku 2007

sumy v miliónoch EUR	ING Trust	ING Regio B.V.	Spolu
TRŽBY Z PREDAJA			
Tržby z predaja	25	51	76
Hotovosť z predaja	25	51	76
Prísun / odlev hotovosti pri predaji	25	51	76
AKTÍVA			
Úvery a preddavky zákazníkom	4	1 156	1 160
Rôzne ostatné aktíva	10	110	120
PASÍVA			
Vklady zákazníkov a ostatné vkladové fondy		2 052	2 052
Rôzne ostatné pasíva	-4	-811	-815
Čisté aktíva	18	25	43
% odpredaja	100%	100%	
Čisté odpredané aktíva	18	25	43

Odpredaje uskutočnené v roku 2007

V júli 2007 ING predala ING Trust vedeniu spoločnosti Foreman Capital, holandskej nezávislej investičnej spoločnosti. Predaj je súčasťou stratégie ING zamerať sa na svoje kľúčové bankové a poisťňacie podnikanie a podnikanie v oblasti riadenia aktív.

V júli 2007 ING predala svoj celkový podiel v ING Regio B.V., pobočky Region Bank N.V. spoločnosti SNS REAAL za sumu 50,5 milióna EUR, čo vyústilo do zisku 26 miliónov EUR. Táto spoločnosť prevádzkuje väčšinu podnikania Regio Bank. Samotná právnická entita Region Bank N.V. nebola súčasťou transakcie.

Najdôležitejšie nadobudnuté spoločnosti v roku 2006

sumy v miliónoch EUR	ING Bank Holding	Appleyard	Summit REIT	Spolu
Všeobecne				
Dátum akvizície	1. január 2006	1. júl 2006	5. október 2006	
Percento získaných hlasovacích práv	100%	100%	56%	
Nákupná cena				
Nákupná cena	587	110	2 132	2 829
Hotovostná nákupná cena	587	110	2 132	2 829
Hotovosť získaná / odpredaná v spoločnosti				
Odlev / prísun hotovosti pri akvizícii / odpredaji	494	110	2 132	2 736
AKTÍVA				
Hotovostné aktíva	93			93
Investície			2 132	2 132
Úvery a preddavky zákazníkom	550			550
Finančné aktíva v objektívnej hodnote prostredníctvom výsledovky			793	793
Rôzne ostatné aktíva		332	34	366
PASÍVA				

Sumy splatné bankám		238		238
Rôzne ostatné pasíva	56	52	73	181
Čisté aktíva	587	42	2 886	3 515
Podiely tretích strán			754	754
Čisté získané aktíva	587	42	2 132	2 761
Zaúčtovaný goodwill (1)		54		54
Zisk od dátumu akvizície	11	1	8	20
Príjmy v prípade, že akvizícia nastala na začiatku roka	16	33	131	180

(1) Goodwill zaúčtovaný v roku 2006 pri nemateriálnych akvizíciách bol 11 miliónov EUR, čo vyústilo do celkového zaúčtovaného goodwillu v roku 2006 v objeme 65 miliónov EUR ako je uvedené v poznámke 9 Nehmotné aktíva.

V januári 2006 bolo ekonomické vlastníctvo aktív a pasív ING Bank N.V. vzťahujúce sa k bankovým operáciám v Holandsku transferované do spoločnosti získanej v ING Group. ING Bank N.V. kúpila celé základné imanie ING Holding N.V. za 587 miliónov EUR. (Poznámka: ING Bank Holding N.V. bola následne premenovaná na ING Bank Nederland N.V.).

V júli 2006 ING získala 100% spoločnosti Appleyard Vehicle Contracts, spoločnosť so sídlom vo Veľkej Británii zaoberajúca sa lízingom áut. Zaplatená kúpna cena za Appleyard bola 110 miliónov EUR.

V októbri 2006 ING získala 56% spoločnosti Summit Real Estate Investment Trust (Summit REIT) za cenu 2.132 milióna EUR. Summit REIT vlastní portfólio vysoko kvalitných priemyselných objektov na hlavných trhoch v Kanade.

Najdôležitejšie odpredané spoločnosti v roku 2006

sumy v miliónoch EUR	Williams de Broë	Deutsche Hypothekenbank	Degussa Bank	Spolu odpredané
TRŽBY Z PREDAJA				
Tržby z predaja	19	275	-23	271
Hotovosť z predaja	19	275	-23	271
Hotovosť v odpredanej spoločnosti		11	27	38
Prísun / odlev hotovosti pri predaji	19	264	-50	233
AKTÍVA				
Hotovostné aktíva		11	27	38
Investície		9 566		9 566
Úvery a preddavky zákazníkom	228	16 884	2 334	19 446
Sumy splatné od bánk	14	5 928	187	6 129
Finančné aktíva v objektívnej hodnote prostredníctvom výsledovky	5	3 280	162	3 447
Rôzne ostatné aktíva	27	747	163	937
PASÍVA				
Sumy splatné bankám	64	2 439	198	2 701
Vklady zákazníkov a ostatné vkladové fondy		8 984	2 184	11 168
Rôzne ostatné pasíva	198	24 541	286	25 025
Čisté aktíva	12	442	205	659
% odpredaja	100%	84%	100%	
Čisté odpredané aktíva	12	370	205	587

V júni 2006 ING predala svoju maklérsku jednotku vo Veľkej Británii William de Broë za 22 miliónov EUR. Predaj je súčasťou stratégie ING Group zamerať sa na kľúčový business. Výsledok predaja je predmetom záverečných opráv.

V septembri 2006 ING predala svoj 87,5% podiel v Deutsche Hypothekbank AG, verejnej hypotekárnej banke v Nemecku ako súčasť ING stratégie zamerať sa na kľúčový business. Predaj vyústil do straty 83 miliónov EUR.

V decembri 2006 ING predala svoj podiel v Degussa Bank, jednotka ING-DiBa špecializovaná na svetové bankovníctvo pre privátnych zákazníkov. Predaj vyústil do straty 23 miliónov EUR.

Celkový počet spoločností nadobudnutých a odpredaných v roku 2005

	Celkové akvizície	Celkové predaje
NÁKUPNÁ CENA		
Nákupná cena	83	663
Prísun / odlev hotovosti pri akvizíciách / predaji	83	663
AKTÍVA		
Investície	1 535	663
Úvery a preddavky zákazníkom	819	870

Sumy splatné od bánk	286	1 419
Rôzne ostatné aktíva	65	696
	<u>2 705</u>	<u>3 648</u>
PASÍVA		
Sumy splatné bankám	7	68
Vklady zákazníkov a ostatné vkladové fondy	1 384	2 470
Rôzne ostatné pasíva	1 231	910
	<u>2 622</u>	<u>3 448</u>
Čisté aktíva	83	200
Čisté získané aktíva	83	200

V marci 2005 znížila ING Bank svoj podiel v ING Bank Slaski z 87,77% na 75% prostredníctvom predaja akcií na trhu. Znížením podielu v ING Bank Slaski ING Bank konala v súlade s požiadavkami stanovenými poľským regulátorom v roku 2001. ING Bank nemá zámer ďalej znižovať svoj 75% podiel v ING Bank Slaski.

V marci 2005 nadobudla ING Bank 19,9% v spoločnosti Bank of Beijing za sumu približne 166 miliónov EUR. Bank of Beijing je druhá najväčšia mestská komerčná banka v Číne a tretia najväčšia banka v Pekingu.

V marci 2005 dokončila ING Bank predaj spoločnosti Baring Asset Management spoločnostiam MassMutual Financial Group a Northern Trust Group. Výsledkom predaja bol čistý výnos vo výške 254 miliónov EUR.

V júni 2005 vytvorila ING Bank súkromný majetkový joint venture za účelom kúpy spoločnosti Gables Residential Trust, investičného trustu v oblasti nehnuteľností so sídlom v USA. Gables Residential Trust je developerom, stavebníkom, vlastníkom a manažérom majetkov združujúcich viaceré vysokohodnotné rodinné majetky. ING poskytla na financovanie transakcie 400 miliónov USD v majetku. Spoločný podnik riadi spoločnosť ING Clarion, dcérska spoločnosť ING Bank, ktorá je v 100% vlastníctve ING Bank.

V júni 2005 kúpila ING Bank 50% podiel spoločnosti GE Commercial Finance vo faktoringových aktivitách spoločnosti NMB Heller v Holandsku a Belgicku. Faktoringové činnosti boli prevedené na novú spoločnosť, ktorá funguje pod názvom ING Commercial Finance. GE Commercial Finance kúpila 50% podiel ING v nemeckej jednotke NMB Heller, v spoločnosti Heller GmbH. Oba predaje nadobudli účinnosť retroaktívne od 1. januára 2005.

V auguste 2005 nadobudla ING Bank od spoločnosti Abbey National portfólio majetkov v Spojenom kráľovstve. Kúpna cena bola vo výške 1,7 miliardy EUR. Portfólio bolo rozdelené medzi rozličné individuálne klientské účty.

V októbri 2005 ING Bank nadobudla spoločnosť Eural NV od spoločnosti Dexia Bank Belgium. V priebehu roka 2006 sa očakáva, že sa spoločnosť Eural zlúči s jednotkou ING Belgium, Record Bank.

V decembri 2005 predala ING Bank spoločnosť Arenda Holding B.V. spoločnosti ZBG, holandskej súkromnej kapitálovej firme Arenda, ktorá je poskytovateľom spotrebiteľských finančných produktov.

26 PRÁVNE KONANIA

Podniky ING Bank vykonávajú súdne procesy a arbitráže v Holandsku a v niektorých cudzích jurisdikciách, vrátane Spojených štátov, vrátane nimi podaných žalôb a žalôb podaných proti nim, ktoré vyplývajú z bežného priebehu podnikania, vrátane tých, ktoré súvisia z ich aktivitami ako poisťovateľov, vypožičiavateľov, zamestnávateľov, investorov a platičov daní. V niektorých takých súdnych konaniach sa jedná o veľmi veľké alebo neurčité sumy, vrátane represívnych alebo iných škôd. Hoci nie je možné predpovedať alebo určiť konečný výstup všetkých nedokončených alebo hroziacich právnych a regulačných súdnych konaní, manažment neverí, že ich výstup bude mať podstatne nepriaznivý účinok na finančné postavenie banky alebo výsledky operácií.

Dôsledkom geografickej rozvinutosti podnikania, môže byť ING kedykoľvek podrobená daňovým auditom v množstve jurisdikciách. Hoci ING verí, že adekvátne zabezpečila všetky svoje daňové pozície, konečné rozhodnutia týchto auditov môžu vyústiť do záväzkov, ktoré budú odlišné od tých zaznamenaných.

27 JOINT VENTURES (SPOLOČNÉ PODNIKY)

Spoločné podniky sú proporcionálne zahrnuté do konsolidovanej účtovnej uzávierky nasledovným spôsobom:

Najvýznamnejšie spoločné podniky

2007	Úroky v držbe(%)			
	Aktíva	Pasíva	Príjmy	Výdavky
Postkantoren B.V.	50	159	126	205
		159	126	205
2006	Úroky v držbe(%)			
	Aktíva	Pasíva	Príjmy	Výdavky
Postkantoren B.V.	50	168	137	219
		168	137	219

28 SPRIAZNENÉ OSOBY

V bežnom priebehu podnikania banka vstupuje do rôznych transakcií so spriaznenými osobami. Strany sa považujú za spriaznené ak jedna strana má schopnosť kontrolovať alebo uplatňovať významný vplyv nad druhou stranou pri vykonávaní finančných alebo operačných rozhodnutí. Transakcie sa vykonávajú na princípe trhových cien a obsahujú poskytovanie alebo prijímanie služieb, lízingov, transferov pri finančných opatreniach a tvorbe zábezpek alebo ručení.

Transakcie so spoločnými podnikmi a pridruženými spoločnosťami

	Spoločné podniky		Pridružené spoločnosti	
	2007	2006	2007	2006
Pohľadávky	216	147	778	655
Pasíva	85	85	77	46
Záruky emitované v prospech			20	4
Prijaté príjmy	5	6	213	128
Platené výdavky	55	64	1	1

Neexistujú žiadne významné rezervy na pochybné pohľadávky alebo samostatné značné výdavky na nedobytné dlhy.

Okrem transakcií so spoločnými podnikmi a pridruženými spoločnosťami, Banka tiež vstupuje do transakcií s ING Group, ING Insurance a s jeho pobočkami. Banka spoločne s ING Insurance vytvára ING Group. Tieto transakcie sa menia z finančných aktivít na riadne transakcie nákupu a predaja.

Transakcie s ING Groep N.V a ING Verzekeringen

	ING Groep N.V.		ING Verzekeringen N.V.	
	2007	2006	2007	2006
Pohľadávky	201	121	243	1,520
Pasíva	8,137	6,190	1,675	283
Príjem obdržaný	228	33	259	180
Výdavky zaplatené	619	367	163	68

V roku 2007 boli navyše trhovo konzistentne transferované hypotéky v objeme 11,8 miliárd EUR z ING Insurance do ING Bank.

Transakcie s kľúčovým personálom manažmentu (Predstavenstvo a Dozorná rada) a s plánmi príspevkov pre bývalých zamestnancov predstavujú transakcie so spojenými osobami. Transakcie s plánmi príspevkov pre bývalých zamestnancov sú zverejnené v časti 17 Ostatné pasíva.

Odmeňovanie kľúčového manažmentu

sumy v tisíckach EUR	Predstavenstvo		Dozorná rada		Spolu	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Základný plat a krátkodobé bonusy	16 898	18 250	673	578	17 571	18 828
Penzijné náklady	3 334	7 195			3 334	7 195
Dôchodkový benefit	1 222				1 222	
Objektívna trhová hodnota poskytnutých opcií a podielov	9 072	8 576			9 072	8 576
Celková kompenzácia	30 526	34 021	673	578	31 199	34 599

Úvery a preddavky kľúčovému manažmentu

sumy v tisíckach EUR	Zostatky k 31. decembru		Priemerná úroková miera		Splatenie	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Členovia predstavenstva	2 376	2 023	4,8%	4,3%	216	20
Spolu	2 376	2 023			216	20

Záznamy vzťahujúce sa k personálu kľúčového manažmentu odzrkadľuje sumy, ktoré sa vzťahujú k celej skupine ING Groep.

Odmeňovanie členov a bývalých členov predstavenstva a dozornej rady, ktorí sú taktiež členmi a bývalými členmi predstavenstva a dozornej rady ING Group, vrátane penzijných príspevkov je vyplácané ING Group. Tieto a ďalšie výdavky ING Group sú plne účtované zo strany ING Group jej dcérskym spoločnostiam na základe všeobecného alokačného vzorca.

Náklady odmeňovania alokované do ING Bank boli v objem 30,5 milióna EUR (2006: 34 miliónov EUR) za členov a bývalých členov predstavenstva a 0,7 milióna EUR (2006: 0,6 milióna EUR) za členov a bývalých členov dozornej rady. Náklady na odmeny alokované na ING Bank boli v objeme 10,7 miliónov EUR (2006: 12,7 miliónov EUR) za členov a bývalých členov predstavenstva a 0,3 milióna EUR (2006: 0,3 milióna EUR) za členov a bývalých členov dozornej rady.

29 OBJEKTÍVNA TRHOVÁ HODNOTA FINANČNÝCH AKTÍV A PASÍV

Nasledovná tabuľka uvádza odhadovanú objektívnu trhovú hodnotu finančných aktív a pasív banky ING Bank. Niektoré položky súvahy nie sú zahrnuté v tejto tabuľke, pretože nie sú v súlade s definíciou finančného aktíva alebo pasíva. Agregácia objektívnej trhovej hodnoty tu prezentovanej nereprezentuje, a nemala by byť ani interpretovaná ako reprezentatívna, celkovú hodnotu ING Bank.

Objektívna trhovú hodnotu finančných aktív a pasív

	Odhadovaná trhovú hodnota 2007	2006	Súvahová hodnota 2007	2006
FINANČNÉ AKTÍVA				
Hotovosť a zostatky centrálnych bánk	9,829	11,769	9,829	11,769
Sumy splatné z bánk	48,461	39,861	48,875	39,868
Finančné aktíva v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty :				
- obchodované	192,215	193,451	192,215	193,451
- neobchodované deriváty	6,784	4,968	6,784	4,968
- v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty	9,146	5,220	9,146	5,220
Investície:				
- k dispozícii na predaj	143,632	153,431	143,632	153,431
- držané k dobe splatnosti	16,354	17,494	16,753	17,660
Pôžičky a zálohy zákazníkom	519,837	436,367	526,323	437,774
Ostatné aktíva (1)	21,637	15,289	21,637	15,289
	967,859	877,850	975,194	879,430
FINANČNÉ PASÍVA				
Sumy splatné bankám	167,365	121,680	166,972	120,839
Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky	525,840	496,078	528,197	496,775
Dlhové cenné papiere v emisii	55,732	67,445	55,990	67,464
Finančné pasíva v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty :				
- obchodované	148,887	127,925	148,887	127,925
- neobchodované deriváty	5,569	4,296	5,569	4,296
- v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty	13,882	13,702	13,882	13,702
Ostatné pasíva (2)	23,272	17,924	23,272	17,924
Podriadené úvery	18,860	18,113	18,860	18,073
	959,407	867,163	961,555	866,998

(1) Ostatné aktíva nezahŕňajú (odložené) daňové pohľadávky, majetok držaný na predaj, rozvíjajúci sa majetok pre tretie strany a penzijné aktíva.

(2) Ostatné pasíva nezahŕňajú (odložené) daňové záväzky, penzijné záväzky, rozvíjajúci sa majetok pre tretie strany, akciové platobné plány, ostatné rezervy a ostatné dane a príspevky sociálneho poistenia.

Odhadované objektívne trhovú hodnoty zodpovedajú sumám, pri ktorých finančné nástroje mohli byť obchodované na poctivej báze pri dátume súvahy medzi informovanými, ochotnými stranami transakciami štandardným spôsobom. Objektívna trhovú hodnota finančných aktív a pasív je založená na kótovaných trhových cenách, tam, kde je to možné. Z dôvodu, že neexistujú základné obchodné trhy pre všetky tieto finančné nástroje, vyvinuli sa rôzne techniky na odhadnutie ich približnej objektívnej trhovej hodnoty. Tieto techniky sú svojím charakterom subjektívne a obsahujú rôzne predpoklady o diskontnej sadzbe a odhadoch súm časovania anticipovaného peňažného toku v budúcnosti. Zmeny v týchto predpokladoch by významne ovplyvnili odhadované objektívne trhovú hodnoty. V dôsledku toho prezentované objektívne trhovú hodnoty nemusia byť indikatívne k čistej realizovanej hodnote. Navyiac, výpočet odhadovanej objektívnej trhovej hodnoty závisí od trhových podmienok a určitého časového okamžiku a nemusí byť indikatívny pre objektívne trhovú hodnoty v budúcnosti.

Nasledovné metódy a predpoklady použila banka ING Bank na odhad objektívnej trhovej hodnoty finančných nástrojov.

FINANČNÉ AKTÍVA

Hotovosť a zostatky s centrálnymi bankami

Zostatková suma hotovosti sa blíži jej objektívnej trhovej hodnote.

Sumy splatné z bánk

Objektívne trhové hodnoty pohľadávok z bánk sa odhadujú na základe kótovaných trhových cien a v prípade, že nie sú kótované na základe diskontných budúcich peňažných tokov s použitím dostupných trhových úrokových mier ponúkaných pre pohľadávky s podobnými charakteristikami.

Neobchodné deriváty

Objektívne trhové hodnoty derivátov držané pre neobchodné účely, ak je to možné, sú založené na kótovaných trhových cenách. Pre tie cenné papiere, s ktorými sa aktívne neobchoduje je objektívna trhová hodnota odhadovaná na základe interných hodnotiacich technikách.

Finančné aktíva v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty

Objektívne trhové hodnoty cenných papierov v obchodovanom portfóliu a ostatné aktíva v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty sú založené na kótovaných trhových cenách, tam kde sú k dispozícii. Pre tie cenné papiere, s ktorými sa aktívne neobchoduje je objektívna trhová hodnota odhadovaná na základe interných hodnotiacich technikách.

Investície

Objektívne trhové hodnoty majetkových cenných papierov sú založené na kótovaných trhových cenách alebo, ak nie sú kótované, na odhadovaných trhových hodnotách všeobecne založených na kótovaných cenách pre podobné cenné papiere. Objektívne trhové hodnoty pre cenné papiere s pevným úrokom sú založené na kótovaných trhových cenách, tam, kde sú k dispozícii. U cenných papierov, s ktorými sa aktívne neobchoduje, sú objektívne trhové hodnoty odhadované použitím hodnôt získaných od súkromných oceňovacích služieb alebo diskontnými očakávanými budúcimi peňažnými tokmi s použitím súčasnej trhovej miery aplikovateľnej na túto oblasť, úverovú kvalitu a splatnosť investície.

Pôžičky a zálohy zákazníkom

U pôžičiek a záloh, ktoré sú často preceňované a nemajú významné zmeny v úverovom riziku, reprezentujú zostatkové sumy primeraný odhad objektívnej trhovej hodnoty. Objektívne trhové hodnoty iných úverov sú odhadované diskontnými očakávanými budúcimi peňažnými tokmi s použitím úrokových mier ponúkaných pre podobné úvery dlžníkom s podobnými úverovými ratingami. Objektívne trhové hodnoty nevýkonných úverov sú odhadované diskontným očakávaným peňažným tokom vratiek. Objektívne trhové hodnoty hypotekárnych úverov sú odhadované diskontovaním budúcich peňažných tokov za použitia úrokových sadzieb momentálne ponúkaných pre podobné úvery dlžníkom s podobným úverovým ratingom.

Ostatné aktíva

Zostatková suma iných aktív nie je podstatne odlišná od objektívnej trhovej hodnoty.

FINANČNÉ PASÍVA

Podriadené úvery

Objektívna trhová hodnota podriadených úverov je odhadovaná s použitím diskontných peňažných tokov založených na úrokových mierach, ktoré sa aplikujú na podobné nástroje.

Sumy splatné bankám

Objektívne trhové hodnoty súm splatných bankám, sú odhadované na základe diskontných budúcich peňažných tokov s použitím dostupných trhových úrokových mier u súm splatných bankám s podobnou charakteristikou.

Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky

Zostatkové hodnoty vkladov zákazníkov a ostatných vložených prostriedkov s neuvedenou splatnosťou sa približujú ich objektívnym trhovým hodnotám. Objektívne trhové hodnoty vkladov s uvedenou splatnosťou sú odhadované na báze diskontných budúcich peňažných tokov s použitím úrokových mier v súčasnosti aplikovateľných na vklady alebo na podobnú splatnosť.

Finančné pasíva v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty

Objektívne trhové hodnoty cenných papierov v obchodovanom portfóliu a ostatné pasíva v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty sú založené na kótovaných trhových cenách, tam kde sú k dispozícii. Pre tie cenné papiere, s ktorými sa aktívne neobchoduje, je objektívna trhová hodnota odhadovaná na základe interných hodnotiacich technik.

Dlhové cenné papiere v emisii a ostatné vypožičané fondy

Objektívna trhová hodnota dlhových cenných papierov v emisii a ostatné vypožičané fondy sú vo všeobecnosti založené na kótovaných trhových cenách a v prípade, že nie sú kótované, tak sú odhadované s použitím diskontných peňažných tokov použitím súčasných trhových úrokových mier aplikovateľných na výnos, kvalitu úveru a splatnosť.

Ostatné pasíva

Zostatková suma iných pasív je uvedená v ich účtovnej hodnote, ktorá nie je podstatne odlišná od objektívnej trhovej hodnoty.

Objektívne trhové hodnoty finančných nástrojov vedených v objektívnej trhovej hodnote boli určené nasledovne:

Metódy aplikované pri určovaní objektívnej trhovej hodnoty aktív a pasív

2007	Zverejnené cenové kvotácie	Hodnotiaca technika podporovaná trhovými údajmi	Hodnotiaca technika nepodporovaná trhovými vstupmi	Spolu
AKTÍVA				
Obchodované aktíva	121 865	70 271	79	192 215
Neobchodované deriváty	6 079	690	16	6 785
Finančné aktíva určené v objektívnej hodnote prostredníctvom zisku a straty	4 905	4 146	95	9 146
Investície určené k predaju	89 707	52 760	1 165	143 632
	222 556	127 867	1 355	351 778
PASÍVA				
Obchodované pasíva	75 067	73 803	16	148 886
Finančné pasíva určené v objektívnej hodnote prostredníctvom zisku a straty	7 723	6 159		13 882
Neobchodované deriváty	5 010	465	94	5 569
	87 800	80 427	110	168 337

Metódy aplikované pri určovaní objektívnej trhovej hodnoty aktív a pasív

2006	Odkaz na zverejnené cenové kvotácie	Oceňovacia technika podporovaná trhovými údajmi	Oceňovacia technika nepodporovaná trhovými údajmi	Spolu
AKTÍVA				
Obchodované aktíva	150 680	42 716	37 284	193 451
Neobchodované deriváty	2 518	2 448	2	4 968
Finančné aktíva určené v objektívnej hodnote prostredníctvom zisku a straty	4 146	1 033	41	5 220
Investície určené na predaj	90 485	62 523	423	153 431
	210 600	108 720	37 750	357 070
PASÍVA				
Obchodované pasíva	87 375	40 550		127 925
Finančné pasíva určené v objektívnej hodnote prostredníctvom zisku a straty	1 672	2 620	4	4 296
Neobchodované deriváty	10 914	2 788		13 702
	99 961	45 958	4	145 923

Odkaz na zverejnené cenové kvotácie

Katégoria zahŕňa finančné nástroje, ktorých objektívna trhov hodnota je určena priamo odkazom na zverejnen kvotácie na aktívnom trhu. Finann nástroj sa považuje za ktovan na aktívnom trhu v prípade ak kótované ceny sú rychlo a bežne dostupn z výmeny, od dilera, maklera, priemyselnej skupiny, cenového servisu alebo regulačnej agentúry, a tieto ceny predstavujú skuton a pravidelne sa objavujúce trhové transakcie na základe trhovej ceny.

Tto katégoria obsahuje nástroje, pri ktorých sa používa model na určenie objektívnej trhovej hodnoty namiesto externe dostupnej kótovanej ceny, ale pri ktorých je kótovaná cena dostupn a výstup modelu je hodnoten pravidelne oproti kótovanej cene, čo vyst doiadnej, prípadne nevýznamnej odchylky od kótovanej ceny. Navyac to taktiez obsahuje finann nástroje, pre ktoré je trhom zauvan ocenovanie na základe jednoduchej zverejnenej referenčnej miery (napr. zverejnen vynosov krivky v prípade vanilla úrokových swapov). Niektoré rezervn repo obchody s veľmi krátkym priebehom (napr. je to otázkou dní), pri ktorých je ocenovanie zaloen na aktuálních cenách pri vydan a splatnosti, sú zahrnut v tejto katégorii na základe toho, že ich ocenovanie je vysoko objektívne a na základe zdroja tretej strany. V roku 2006 boli tieto oznamované pod katégoriou „ocenovacie techniky nepodporované trhovými vstupmi“ (37,229 milionov EUR k 31. decembru 2006); keďže ING vtedy nebrala do úvahy výstupy, ktoré boli k dispozícii vo veľmi krátkom odkaze. Konzistentne s klasifikáciou roku 2007 boli tieto preklasifikované v porovnaných vo roku 2006.

Ocenovacie techniky nepodporované trhovými vstupmi

Tto katégoria obsahuje finann nástroje, ktorých objektívna trhov hodnota je určena poutm ocenovacej techniky (model) kde sú výstupy do modelu bran z aktívneho trhu alebo z pozorovania trhu. Ak urit výstupy v modeli nie sú pozorovateln na trhu, ale všetky vznamn vstupyno, je tento nástroj stále zaraden do tejto katégorie v prípade, že vplyv týchto prvkov je na celkov ocenovanie nevznamn. V tejto katégorii sú položky, ktorých hodnota je odvoden od kótovaných cien alebo podobných nástrojov, ale pre ktoré sú ceny (viac ako nevýznamne) modifikované na základe ostatných pozorovan externých údajov trhu.

Ocenovacie techniky podporované trhovými vstupmi

Tto katégoria obsahuje finann aktíva/pasíva, ktorých objektívna trhov hodnota je určena poutm ocenovacej techniky (model) pre ktor je viac ako nevznamn úroveň výstupov v zmysle celkového ocenovania, a zároveň nie sú pozorovateln na trhu.

Celková suma odhadovaných zmien objektívnej trhovej hodnoty pri použití oceňovacej techniky nepodporovanej trhovými stupňami zaúčtovaná v čistom zisku roku 2007 bola 16 miliónov EUR (2006: 28 miliónov EUR).

Senzitivity objektívnej trhovej hodnoty

Pravdepodobné zmeny v predpokladoch pri použití oceňovacích techník, ktoré nepodporujú nedávne trhové transakcie by nemali mať značný vplyv ani na objektívu trhovú hodnotu, na vlastné imanie a zisk.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ VÝSLEDOVKE ING BANK
SUMY V MILIÓNOCH EUR, AK NIE JE UVEDENÉ INAK**

30 ÚROKOVÉ PRÍJMY

Úrokové príjmy

	2007	2006	2005
Príjem z úverových úrokov	26,185	21,742	18,741
Príjem z úrokov zlých úverov	-26	13	-23
Celkový príjem z úverových úrokov	26,159	21,755	18,718
Príjem z úrokov z investičných cenných papierov k dispozícii na predaj	7,397	6,989	5,989
Príjem z úrokov z investičných cenných papierov držaných do doby splatnosti	736	755	639
Príjem z úrokov z obchodovaného portfólia	32,442	21,414	15,237
Príjem z úrokov z neobchodných derivátov	6,190	5,231	5,658
Iný príjem z úrokov	3,841	3,015	1,911
Celkový príjem z úrokov	76,765	59,159	48,152
Úrokové výdavky na vkladoch bánk	5,131	3,559	2,371
Úrokové výdavky na vkladoch zákazníkov a ostatných vložených prostriedkoch	18,563	15,107	11,960
Úrokové výdavky na dlhové cenné papiere	3,556	3,173	2,911
Úrokové výdavky na podriadené úvery	1,055	1,011	1,073
Úroky z obchodovaných pasív	29,383	18,823	13,369
Úroky z neobchodných derivátov	6,115	5,159	5,821
Ostatné úrokové výdavky	3,924	2,994	1,502
Celkové úrokové výdavky	67,730	49,826	39,007
Úrokový výsledok	9,035	9,333	9,145

Úroková marža

v percentách	2007	2006	2005
úroková marža	0.94	1.06	1.16

V roku 2007 rast priemerných celkových aktív spôsobil zvýšenie úrokových výsledkov vo výške 753 miliónov EUR (2006: 1,040 miliónov EUR; 2005: 1,214 miliónov EUR). Zníženie úrokovej marže o 12 základných bodov spôsobilo zníženie úrokových výsledkov o 1,051 miliónov EUR (v roku 2006 zníženie úrokovej marže o 10 spôsobilo zníženie úrokových výsledkov o 852 miliónov EUR, v roku 2005 zníženie úrokovej marže o 6 spôsobilo zníženie úrokových výsledkov o 345 miliónov EUR).

31 PRÍJMY Z INVESTÍCIÍ

Príjmy z investícií

	2007	2006	2005
Príjem z investícií do nehnuteľností	252	134	194
Dividendový príjem	70	84	71
	322	218	265
Realizovaný zisk/strata z predaja majetkových cenných papierov	330	149	171
Znehodnotenie majetkových cenných papierov určených na predaj	-17	-17	-45
Realizovaný zisk/strata z majetkových cenných papierov	313	132	126

Príjem z investície do dlhových cenných papierov		18	12
Znehodnotenie dlhových cenných papierov určených na predaj	-57		
Realizovaný zisk/strata z dlhových cenných papierov	138	93	61
Zmena v objektívnej hodnote z investícií do nehnuteľností	93	67	59
	174	178	132
Investičný príjem	809	528	523

31 PRÍJMY Z PROVÍZIÍ

Hrubé poplatky a príjmy z provízií

	2007	2006	2005
Transfer fondov	746	704	645
Obchodovanie s cennými papiermi	1 049	1,064	905
Poplatky manažmentu	1,140	944	787
Sprostredkovateľské a poradenské poplatky	233	207	152
Sprostredkovanie poistenia	180	171	115
Ostatné	818	704	645
	4,166	3,794	3,249

Výdavky na poplatky a provízie

	2007	2006	2005
Transfer fondov	144	140	56
Obchodovanie s cennými papiermi	370	347	264
Poplatky manažmentu	230	204	139
Sprostredkovateľské a poradenské poplatky	5	2	6
Ostatné	491	420	383
	1,240	1,113	848

33 VÝSLEDKY OCEŇOVANIA NEOBCHODNÝCH DERIVÁTOV

Výsledky oceňovanie neobchodných derivátov

	2007	2006	2005
Zmena objektívnej trhovej hodnoty derivátu vzťahujúcej sa k:			
- zaisteniu čistej hodnoty	887	203	-425
- zaisteniu peňažného toku (neefektívna časť)	-4	-7	-1
- iných neobchodných derivátov	28	387	331
Čistý výsledok neobchodných derivátov	911	583	-95
Zmena objektívnej trhovej hodnoty aktív a pasív (zaistené položky)	-841	-234	421
Výsledky oceňovania aktív a pasív stanovených v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty	56	-213	-111
Čisté výsledky oceňovania	126	136	215

34 ČISTÝ OBCHODOVANÝ PRÍJEM

Čistý obchodovaný príjem

	2007	2006	2005
Výsledky z obchodovaných cenných papierov	-2,147	-804	660
Výsledky z transakcií cudzej meny	401	282	378
Ostatné	2,486	1,423	-617
	740	901	421

Výsledky z obchodovaných cenných papierov zahŕňajú výsledky vytvárania trhov z nástrojov ako sú vládne cenné papiere, cenné papiere vlastného kapitálu, cenné papiere z podnikových dlhov, nástroje peňažného trhu, deriváty úrokovej miery ako swapy, opcie, termínované obchody a forwardové kontrakty. Výsledky z transakcií cudzej meny zahŕňajú zisky a straty zo spotových a forwardových kontraktov, opcií, termínových obchodov, a aktív a pasív konvertovanej cudzej meny.

Časť obchodovaných ziskov a strát za tieto roky ukončených 31.decembra 2007, ktoré sa vzťahujú na obchodované cenné papiere ešte stále v držbe 31.decembra, dosiahli stratu 140 miliónov EUR (2006: 147 miliónov EUR strata; 2005: 7 miliónov EUR výnos).

Väčšina rizík obsiahnutých v obchodovaní s cennými papiermi a cudzou menou sú ekonomicky zaistené derivátmi. Výsledky obchodovania s cennými papiermi sú čiastočne vyrovnané výsledkami na týchto derivátoch. Výsledok z týchto derivátov je zahrnutý v položke Ostatné v objeme 408 miliónov EUR (2006: 1.662 miliónov EUR).

35 OSTATNÉ PRÍJMY

Ostatné príjmy

	2007	2006	2005
Čistý príjem z prevádzkového lízingu	79	65	72
Ostatné príjmy	501	411	489
	580	476	561

Čistý prevádzkový príjem z lízingu v objeme 803 miliónov EUR (2006: 691 miliónov EUR; 2005: 627 miliónov EUR), odpisy v objeme 724 miliónov EUR (2006: 626 miliónov EUR; 2005: 555 miliónov EUR) a ostatné nulové prevádzkové výdavky (2006: nula; 2005: nula).

36 OSTATNÉ ZNEHODNOTENIA

Ostatné straty zo znehodnotenia a opravy znehodnotení zaúčtované do výsledovky

	Straty znehodnotenia			Opravy znehodnotenia			Spolu		
	2007	2006	2005	2007	2006	2005	2007	2006	2005
Majetok a zariadenie	2	3	81	-14	-7	-27	-12	-4	54
Majetok vo výstavbe pre tretie strany	36	17		-43			-7	17	
Ostatné nehmotné aktíva spoločnosti	14						14		
Ostatné		3						3	
	52	23	81	-57	-7	-27	-5	16	54

Znehodnotenia na pôžičkách a zálohách zákazníkom sú uvedené pod položkou Prírastky k finančnému zaisteniu pre straty z úverov. Znehodnotenia na investíciách sú uvedené pod časťou Príjmy z investícií .

37 PERSONÁLNE NÁKLADY

Personálne náklady

	2007	2006	2005
Platy	3,646	3,480	3,286
Penzie a ostatné personálne náklady	159	184	256
Náklady na sociálne zabezpečenie	466	444	444
Usporiadanie kompenzácií na báze akcií	71	59	33
Ostatné personálne náklady	1,079	924	726
	5,421	5,091	4,745

Usporiadanie kompenzácií na báze akcií zahŕňa sumu 62 miliónov EUR (2006: 57 miliónov EUR; 2005: 30 miliónov EUR), ktorá sa vzťahuje k usporiadaniam na základe vyrovnaného majetku a je založená na akciách v objeme 9 miliónov EUR (2006: 2 milióny EUR; 2005: 3 milióny EUR), ktoré sa vzťahujú k usporiadaniam na základe hotovostného vyrovnanie a sú založené na akciách.

Dôchodky a ostatné personálne náklady

	Penzie			Post zamestnanecké príspevky iné než dôchodok			Ostatné			Spolu		
	2007	2006	2005	2007	2006	2005	2007	2006	2005	2007	2006	2005
Náklady bežných služieb	253	257	300	10	1	27	-20	21	32	243	279	359
Náklady na minulé služby	-62	18	136		-1		-1		5	-63	17	141
Úrokové výdavky	466	452	393	3	3	22	7	6	33	476	461	448
Očakávaná návratnosť aktív	-542	-530	-443						-22	-542	-530	-465
Amortizácia nezaúčtovaných nákladov minulých období	3									3		
Amortizácia nezaúčtovaných ziskov a strát z poistného	22	13	-2				3			25	13	-2
Účinnok redukcie alebo úhrady	-25	-6	-11		-87	-270			-3	-25	-93	-284
Definované príspevky z plánov pre bývalých zamestnancov	115	204	373	13	-84	-221	-11	27	45	117	147	197
Definované príspevkové plány										42	37	59
										159	184	256

Plány akciových opcií a podielov

ING Group poskytla opčné práva na akcie ING Groep N.V. a podmienené práva na vkladové účty (poskytnutie akcií) akcií ING určitému počtu starších členov Predstavenstva Banky (členom Predstavenstva, generálnym riaditeľom a iným vyšším úradníkom nominovaných Predstavenstvom), celému personálu ING Bank v Holandsku a značnému počtu zamestnancov mimo Holandska. Účelom schémy opcií a akcií, okrem podpory trvajúceho rastu ING Bank, je priťahovať, podržať si a motivovať starších členov Predstavenstva a personálu.

ING Group má v držbe vlastné akcie, aby splnila záväzky z hľadiska existujúcich plánov akcií a opcií, a aby zaistila pozičné riziko príslušných akcií (tzv. delta zaistenie). K 31. decembru 2007 bolo držaných 36.028.881 vlastných akcií (2006: 52.722.755) v súvislosti s opčným plánom pri porovnaní s opciami nezaplatenými v objeme 76.888.553 (2006: 74.175.909). V dôsledku toho poskytnuté opčné práva boli (delta-) zaistené, pričom sa brali do úvahy nasledovné parametre: dohodnutá cena, počiatková cena, úroková miera nulového kupónu, výnos dividend, očakávaná nestálosť a správanie zamestnancov. Zaistenie je pravidelne preúčtované podľa vopred určeného časového plánu.

Opčné práva sú platné na obdobie piatich alebo desiatich rokov. Opčné práva, ktoré sa nezrealizujú v tomto období prepadnú. Poskytnuté opčné práva zostanú v platnosti až do dátumu vypršania, aj keď opčná schéma je nespojitá. Opčné práva podliehajú určitým podmienkam, vrátane určitých kontinuálnych období servisu. Uplatnené ceny opcií sú rovnaké ako kótované ceny ING Groep N.V. akcií v deň, keď opcie boli poskytnuté.

Oprávnenia na vkladové účty podielov ING sa poskytujú podmienené. Ak účastník zostane v zamestnaní nepretržite počas troch rokov od dátumu poskytnutia, oprávnenie sa stáva nepodmienené. V roku 2007 bolo poskytnutých 2.415.649 akcií (2006: 2.432.686) členom staršieho manažmentu a iným zamestnancom zostávajúcim v službách ING Bank.

Každý rok Predstavenstvo ING Group urobí rozhodnutie, či opčné a akciové schémy majú pokračovať, a ak áno, v akom rozsahu.

V tabuľkách nižšie sú uvedené informácie, týkajúce sa ING Bank, zatiaľ čo vyššie uvedené informácie sa vťahujú na ING Group ako celok.

Pohyby v nerealizovaných opčných právach

	Nezaplatené opcie			Vážená priemerná uplatnená cena		
	2007	2006	2005	2007	2006	2005
Počiatkový zostatok	42,380,873	49,385,301	49,266,799	26.03	24.65	25.41
Poskytnuté	6,589,163	7,515,107	7,852,009	32.12	32.77	23.24
Uplatnené	-3,563,679	10,210,565	468,712	19.71	19.73	22.25
Prepadnuté	-1,901,331	668,094	115,490	25.82	26.75	25.18
Vypršané		3,640,876	7,149,305		26.03	30.10
Konečný zostatok	43,505,026	42,380,873	49,385,301	27.24	26.03	24.65

Vážená priemerná objektívna trhov hodnota poskytnutých opcií v roku 2007 bola 32.48 EUR.

Pohyby v neoprávnených opčných právach

	Neoprávnen opcie			Vzen priemern objektívna hodnota v deň udelenia		
	2007	2006	2005	2007	2006	2005
Poiatocn zostatok	20,539,578	23,991,106	27,423,433	4.60	3.72	4.95
Poskytnut	6,589,163	7,515,107	7,852,009	6.57	6.49	3.48
Oprvnen	-5,007,617	10,041,002	11,209,110	5.11	4.87	6.55
Prepadnut	-1,552,718	925,633	75,226	5.72	3.73	3.63
Konečný zostatok	20,568,406	20,539,578	23,991,106	5.66	4.60	3.72

Zhrnutie neuplatnených a vykonatelnch akciových opcií

2007	Nezaplaten opcie k 31. decembru 2007	Vzen priemern zostávajúca kontrahovan životnosť	Vzen priemern uplatnen cena	Opcie vykonateln k 31. decembru 2007	Vzen priemern do konca životnosti	Vzen priemern uplatnen cena
Rozsah uplatnenej ceny v EUR						
	0.00 – 15.00	3,550,407	5.18	12.49	3,550,407	5.18
	15.00 – 20.00	4,282,987	5.84	18.58	4,282,987	5.84
	20.00 – 25.00	7,439,344	7.14	23.18	229,769	3.40
	25.00 – 30.00	10,880,016	3.45	28.76	10,838,979	3.44
	30.00 – 35.00	13,334,894	8.71	32.45	17,100	3.24
	35.00 – 40.00	4,017,378	3.11	35.58	4,017,378	3.11
		42,380,873		22,936,620		

Zhrnutie neuplatnených a vykonatelnch akciových opcií

2006	Nezaplaten opcie k 31. decembru 2006	Vzen priemern zostávajúca kontrahovan životnosť	Vzen priemern uplatnen cena	Opcie vykonateln k 31. decembru 2006	Vzen priemern do konca životnosti	Vzen priemern uplatnen cena
Rozsah uplatnenej ceny v EUR						
	0.00 – 15.00	4,815,877	6.17	12.66	4,815,877	6.17
	15.00 – 20.00	5,262,937	7.21	18.67	40,593	6.58
	20.00 – 25.00	7,931,454	8.24	23.22	27,925	5.65
	25.00 – 30.00	12,644,239	4.41	28.74	12,600,652	4.39
	30.00 – 35.00	7,392,018	9.22	32.77	21,900	4.17
	35.00 – 40.00	4,334,348	4.04	35.56	4,334,348	4.04
		42,380,873		21,841,295		

Celkov skuton hodnota nezaplatených a vykonatelnch opcií k 31. decembru 2007 bola 114 milonv EUR, respektíve 88 milonv EUR.

K 31. decembru 2007 bolo celkovo 40 milonv EUR nezautovaných kompenzačných nákladov na opcie (2006: 49 milonv EUR; 2005: 50 milonv EUR). Tieto náklady sa predpokladá, že budú zautované počas vzenho priemeru 1,8 roka (2006. 1.9 roka; 2005: 2.0 roka).

Objektívna trhov hodnota poskytovaných opcií je zaznamenan ako výdavky v rámci osobných výdavkov počas oprávnenej lehoty opcií. Bol uren objektívne trhov hodnoty udelených opcií použitím modelu Monte Carlo Simulation. Tento model berie do uvahy urokov mieru bez rizika (rating od 3.55% do 4.04%), ako aj oakvan životnosť poskytovaných opcií (od 0.5 roka do 6.5 rokov), uplatnen cenu, suasn cenu akcie (32.77 EUR – 33.92 EUR), oakvan nestálosť certifikátov akcií ING Groep (23% - 41%) a oakvan dividendov výnosy (3.57% až 3.69%).

V dôsledku časového posunu medzi udelenm opčných práv a zakpenm akcií na ich zaistenie sa môže objaviť rozdiel v majetku v prípade, že akcie sú zakpen za rozdielnu cenu ako je vykonateln cena opcií. Avšak ING Group nevytvra umyselne pozíciu a vyskytujúce sa pozície so najskor uzavret. Ak opn právo vyprší, výsledky predaja (speňaženie) akcií, ktoré boli zakpen na zaistenie týchto opčných práv sú zautované budú na rarchu alebo v prospech majetku akcionárov.

38 OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝDAVKY

Ostatné prevádzkové výdavky

	2007	2006	2005
Odpisy majetku a zariadenia	322	361	376
Odpisy nehmotných aktív	123	101	100
Počítačové náklady	661	604	570
Administratívne výdavky	627	635	622
Cestovné a ubytovacie výdavky	153	139	133
Reklama a verejné vzťahy	806	722	619
Poplatky externým poradcom	490	449	356
Tvorba/rozpustenie rezerv na reorganizáciu a realokáciu	435	63	86
Ostatné	980	882	1,194
	4,597	3,956	4,056

Prevádzkové výdavky obsahujú lízingové a podlízingové platby v súvislosti s operatívnymi lízingami v objeme 151 miliónov EUR (2006: 226 miliónov EUR; 2005: 50 miliónov EUR).

39 ZDAŇOVANIE

Zdaňovanie podľa typu

	Holandsko			Medzinárodné			Spolu		
	2007	2006	2005	2007	2006	2005	2007	2006	2005
Bežné zdaňovanie	36	389	444	673	652	563	709	1 041	1 007
Odložené zdaňovanie	18	1	22	26	169	-153	44	170	-131
	54	390	466	699	821	410	753	1 211	876

Rekonciliácia zákonnej daňovej sadzby oproti efektívnej daňovej sadzbe z príjmov ING Bank

	2007	2006	2005
Výsledok pred zdaňovaním	4,454	5,024	4,876
Vážený priemer zákonnej sadzby dane	29,6%	29,6%	31,5%
Vážený priemer zákonnej sumy dane	1,318	1,547	1,531
Vyňatie pridružených spoločností	-14	22	-241
Ostatné príjmy nepodliehajúce dani	-326	-278	-144
Daňovo neuznateľné výdavky	73	109	
Dopad na odložitú daň zo zmeny sadzby dane	-6	-63	-63
Odložený daňový prídavok z predtým nezaúčtovaných súm	-57	-30	-244
Bežný daňový prídavok z predtým nezaúčtovaných súm	-205	-59	-60
Odpis/zrušenie aktíva odloženej dane	8	-6	
Ostatné úpravy oproti minulým obdobiam	-38		
Efektívna suma dane	753	1,211	876
Efektívna sadzba dane	16.9%	24.1%	18.0%

Od roku 2007 je rekonciliácia robená na základe priemerných vážených zákonných daňových sadzieb. Do roku 2006 to bolo robené na základe holandskej zákonnej daňovej sadzby pre celú skupinu Groep. Porovnania za roky 2006 a 2005 boli upravené, aby odzrkadľovali túto zmenu.

Efekt zmeny v sadzbách dane v roku 2006 je väčšinou pričítateľný redukciami daňovej sadzby v Holandsku z 29.6% na 25.5%.

Daňový benefit z prv nezaúčtovaných súm zahŕňa rozpustenie daňových rezerv vyplývajúcich z úhrad daňovým úradom. Značné zahrnuté sumy sa vzťahujú k ukončeniu daňových auditov v hlavných daňových jurisdikciách Group.

40 ČISTÝ ÚROKOVÝ PRÍJEM

Celkový úrokový príjem a celkové úrokové výdavky pre položky ktoré nie sú ocenené objektívnou hodnotou prostredníctvom zisku a straty boli v roku 2007 37.885 miliónov EUR, respektíve 31.676 miliónov EUR (2006: 32.258 miliónov EUR a 25.255 miliónov EUR; 2005: 27.257 miliónov EUR a 19.819 miliónov EUR).

VÝKAZNÍCTVO PODĽA SEGMENTOV
SUMY V MILIÓNOCH EURO, AK NIE JE UVEDENÉ INAK

41 ZÁKLADNÝ VYKAZOVACÍ FORMÁT - OBCHODNÉ SEGMENTY

Podnikové segmenty ING Bank súvisia s internou segmentáciou podľa obchodných línií. Tieto obchodné línie zahŕňajú: wholesalové bankovníctvo, retailové bankovníctvo a ING Direct. Ostatné hlavne zahŕňajú položky, ktoré nemožno priamo priradiť obchodným líniám. Každá obchodná línia je vedená členom Predstavenstva. Predstavenstvo stanovuje pracovné ciele, schvaľuje a monitoruje rozpočty pripravené obchodnými líniami. Obchodné línie formulujú strategickú, komerčnú a finančnú politiku v súlade so stratégiou a pracovnými cieľmi stanovenými Predstavenstvom.

Účtovné princípy podnikových segmentov sú tie isté ako tie, ktoré sú popísané pod účtovnými princípmi konsolidovanej súvahy a výsledovky (pozri strana 14). Transferové ceny pre medzisegmentové transakcie sú nastavené na princípy trhových cien. Výdavky spoločnosti sa alokujú na obchodné línie na základe času stráveného personálom centrály, relatívnych počtov personálu, alebo na báze príjmov a/alebo aktív segmentu.

ING aplikuje systém kapitálového účtovania, ktorý robí výsledky bankových business jednotiek globálne porovnateľné bez ohľadu na to akú majú účtovnú hodnotu vlastného imania a v akej mene pôsobia. ING má politiku, ktorá pre bankové business jednotky stanoví investovať do miestneho vlastného imania pri miestnej bezrizikovej sadzbe. Bankové business jednotky účtujú podľa korporátnej línie o príjme, ktorý získajú z investovania do účtovnej hodnoty vlastného imania a dostávajú benefit založený na bezrizikovej Euro sadzbe pre ekonomický kapitál, ktorý zamestnávajú. Následne výsledky podnikaní sú miestne výsledky po zaúčtovaní Groep dodatočných nákladov, pričom návratnosť investície na vlastný kapitál je založená na bezrizikovej Euro sadzbe pre ekonomický kapitál.

ING Bank hodnotí výsledky svojich podnikových segmentov použitím finančných ukazovateľov, ktoré sa nazývajú základný zisk pred zdanením. Podkladový zisk pred zdanením je definovaný ako zisk pred zdanením, ktorý zahŕňa vplyv odpredaja investícií a špeciálnych položiek.

Obchodné segmenty

	Whole- salové bankov- níctvo	Retai- lové bankov- níctvo	ING Direct	Ostatné	Celkom segmenty	Elimi- nácie	Spolu
2007							
Príjem:							
- externý	7,150	6,959	2,346	-1,860	14,592		14,592
- medzisegmentový	-1,290	-532	-150	1,972			
Celkový príjem	5,860	6,424	2,196	112	14,592		14,592
Segmentový zisk pred zdanením	2,260	1,783	530	-119	4,454		4,454
Odpredaj investícií		-32			-32		-32
Špeciálne položky	139	311		40	490		490
Celkový zisk pred zdanením	2,399	2,026	530	-79	4,912		4,912
Segmentové aktíva	965,680	461,946	262,560	103,160	1,793,346	-799,233	994,113
Segmentové pasíva	957,923	458,006	259,792	90,430	1,766,151	-799,233	966,918
Podiel na zisku či strate pridružených spoločností	212	26			238		238
Účtovná hodnota pridružených spoločností	1,502	461		47	2,010		2,010
Obstarávacie náklady majetku, zariadení a nehmotného majetku	177	1,227	296	3	1,703		1,703
Významné bezhotovostné výdavky							
- Odpisy a amortizácia	155	199	87	4	445		445
- Poškodenia	38		14		23		52
- Opačné zúčtovanie poškodenia	51	6		7			57
- Tvorba rezerv na straty z úverov	-115	172	68		125		125

Obchodné segmenty

	Whole- salové bankov- níctvo	Retai- lové bankov- níctvo	ING Direct	Ostatné	Celkom segmenty	Elimi- nácie	Spolu
2006							
Príjem:							
- externý	7,215	6,028	2,314	-1,367	14,190		14,190

- medzisegmentový	-1,397	-26	59	1,364			
Celkový príjem	5,818	6,002	2,373	-3	14,190		14,190
Segmentový zisk pred zdanením	2,481	1,932	694	-83	5,024		5,024
Odpredaj investícií	44		23		67		67
Celkový zisk pred zdanením	2,525	1,932	717	-83	5,091		5,091
Segmentové aktíva	764,882	313,566	253,785	137,374	1,469,607	-574,622	894,985
Segmentové pasíva	756,645	309,516	250,354	130,590	1,447,105	-574,622	872,483
Podiel na zisku či strate pridružených spoločností	176	11		-7	180		180
Účtovná hodnota pridružených spoločností	1,141	57		25	1,223		1,223
Obstarávacie náklady majetku, zariadení a nehmotného majetku	226	182	144	3	555		555
Významné bezhotovostné výdavky							
- Odpisy a amortizácia	171	216	74		461		461
- Poškodenia	19	4			23		23
- Opačné zúčtovanie poškodenia	3	4			7		7
- Tvorba rezerv na straty z úverov	-118	161	60		103		103

Obchodné segmenty

	Whole- salové bankov- níctvo	Retai- lové bankov- níctvo	ING Direct	Ostatné	Celkom segmenty	Elimi- nácie	Spolu
2005							
Príjem:							
- externý	6,808	5,611	1,830	-430	13,819		13,819
- medzisegmentový	-851	185	289	377			
Celkový príjem	5,957	5,796	2,119	-53	13,819		13,819
Segmentový zisk pred zdanením	2,599	1,877	617	-217	4,876		4,876
Odpredaj investícií	-300	-62			-362		-362
Celkový zisk pred zdanením	2,299	1,815	617	-217	4,514		4,514
Segmentové aktíva	677,869	311,382	233,412	27,856	1,250,519	-416,484	834,035
Segmentové pasíva	669,352	307,990	230,346	21,018	1,228,706	-416,484	812,222
Podiel na zisku či strate pridružených spoločností	134	6			140		140
Účtovná hodnota pridružených spoločností	1,114	45	2	15	1,176		1,176
Obstarávacie náklady majetku, zariadení a nehmotného majetku	214	236	103	8	561		561
Významné bezhotovostné výdavky							
- Odpisy a amortizácia	184	229	63		476		476
- Znehodnotenia	75	6			81		81
- Opačné zúčtovanie poškodenia	15	12			27		27
- Tvorba rezerv na straty z úverov	-108	111	85		88		88

Rozdelenie úrokových príjmov (externých) a úrokových výdavkov (externých) podľa obchodných línií

	Wholesale bankovníctvo	Retailové bankovníctvo	ING Direct	Ostatné	Spolu
2007					
Príjem z úrokov	51,890	12,931	12,040	-96	76,765
Úrokové výdavky	45,431	10,594	9,963	1,742	67,730
	6,459	2,337	2,077	-1,838	9,035

Rozdelenie úrokových príjmov (externých) a úrokových výdavkov (externých) podľa obchodných línií

	Wholesaleové bankovníctvo	Retailové bankovníctvo	ING Direct	Ostatné	Spolu
2006					
Príjem z úrokov	37,873	10,334	10,491	461	59,159
Úrokové výdavky	<u>31,648</u>	<u>8,085</u>	<u>8,309</u>	<u>1,784</u>	<u>49,826</u>
	6,225	2,249	2,182	-1,323	9,333

Rozdelenie úrokových príjmov (externých) a úrokových výdavkov (externých) podľa obchodných línií

	Wholesaleové bankovníctvo	Retailové bankovníctvo	ING Direct	Ostatné	Spolu
2005					
Príjem z úrokov	30,092	10,200	8,154	294	48,152
Úrokové výdavky	<u>25,326</u>	<u>7,067</u>	<u>6,528</u>	<u>86</u>	<u>39,007</u>
	4,766	3,133	1,626	-380	9,145

42 SEKUNDÁRNY VYKAZOVACÍ FORMÁT – GEOGRAFICKÉ SEGMENTY

Tri obchodné línie ING Bank operujú v siedmich hlavných geografických oblastiach: Holandsko, Belgicko, zvyšok Európy, Severná Amerika, Latinská Amerika, Ázia a Austrália. Geografická distribúcia príjmu sa zakladá na pôvode príjmu.

Geografické segmenty

	Holan- dsko	Bel- gicko	Zvyšok Európy	Sev. Amerika	Latin. Amerika	Ázia	Aust- rália	Ost. Elimi- nácie	Spolu
2007									
Príjem:									
- externý	5,073	3,400	3,362	1,760	101	492	406	-2	14,592
- medzisegmentový	370	-735	718	-578	177	94	-48	2	
Celkový príjem	5,443	2,665	4,080	1,182	278	586	358		14,592
Segmentový zisk pred zdanením	750	1,019	1,655	407	197	189	237		4,454
Segmentové aktíva	546,306	168,774	351,448	162,101	15,112	39,458	29,102	12	-318,290
Obstarávacie náklady majetku, zariadení a nehmotného majetku	212	61	1,154	229		40	7		1,703

Geografické segmenty

	Holan- dsko	Bel- gicko	Zvyšok Európy	Sev. Amerika	Latin. Amerika	Ázia	Aust- rália	Ost. Elimi- nácie	Spolu
2006									
Príjem:									
- externý	4,780	3,015	3,384	2,471	-138	375	304	-1	14,190
- medzisegmentový	<u>514</u>	<u>-470</u>	<u>584</u>	<u>-1,043</u>	<u>355</u>	<u>75</u>	<u>-15</u>		
Celkový príjem	5,294	2,545	3,968	1,428	217	450	289	-1	14,190
Segmentový zisk pred zdanením	1,423	955	1,476	751	140	115	164		5,024
Segmentové aktíva	493,474	166,059	329,005	164,127	14,428	27,638	23,796	70	-323,612
Obstarávacie náklady majetku, zariadení a nehmotného majetku	218	62	219	24	1	26	5		555

Geografické segmenty

	Holan- dsko	Bel- gicko	Zvyšok Európy	Sev. Amerika	Latin. Amerika	Ázia	Aust- rália	Ost. Elimi- nácie	Spolu
2005									
Príjem:									
- externý	5,602	2,748	3,361	1,682	-135	283	277	1	13,819
- medzisegmentový	<u>-99</u>	<u>-482</u>	<u>530</u>	<u>-380</u>	<u>286</u>	<u>155</u>	<u>-10</u>		
Celkový príjem	5,503	2,266	3,891	1,302	151	438	267	1	13,819
Segmentový zisk pred zdanením	1,653	790	1,317	705	78	170	162	1	4,876

Segmentové aktíva	368,595	151,649	320,258	119,130	11,967	25,404	18,385	85	-181,438	834,035
Obstarávacie náklady majetku, zariadení a nehmotného majetku	203	138	160	32	2	22	4			561

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÉMU VÝKAZU PEŇAŽNÝCH TOKOV ING BANK
SUMY V MILIÓNOCH EURO, AK NIE JE UVEDENÉ INAK**

43 ČISTÝ PEŇAŽNÝ TOK Z INVESTIČNÝCH AKTIVÍT

Informácie o vplyve nakúpených alebo odpredaných spoločností sú uvedené v poznámke 25 „Nakúpené/odpredané spoločnosti“.

44 ÚROKY A DIVIDENDY ZAHRNUTÉ DO CASH FLOW

Úroky a dividendy prijaté a vyplatené

	2007	2006	2005
Úroky prijaté	73,734	57,360	44,194
Úroky vyplatené	-65,025	51,145	32,413
	8,709	6,215	11,781
Dividendy prijaté	127	111	43
Dividendy vyplatené	-1,300	-1,800	-701

45 HOTOVOSŤ A HOTOVOSTNÉ EKVIVALENTY

Hotovosť a hotovostné ekvivalenty

	2007	2006	2005
Štátne pokladničné poukážky a ostatné oprávnené Poukážky	4 130	4 333	11 572
Sumy splatné z bánk/bankám	-33 348	-20 454	-21 321
Hotovosť a zostatky v centrálnej banke	9 829	11 769	10 718
Hotovosť a ekvivalenty hotovosti ku koncu roka	-19 389	-4 352	969

Štátne pokladničné poukážky a ostatné oprávnené poukážky zahrnuté v položke hotovosť a hotovostné ekvivalenty

	2007	2006	2005
Štátne pokladničné poukážky a ostatné oprávnené poukážky zahrnuté do obchodovaných aktív	1 806	1 286	8 878
Štátne pokladničné poukážky a ostatné oprávnené poukážky zahrnuté do investícií k dispozícii na predaj	2 324	3 047	2 694
	4 130	4 333	11 572

Sumy splatné bankám/od bánk

	2007	2006	2005
Zahrnuté v hotovosti a ekvivalentoch hotovosti:			
- sumy splatné bankám	-42 154	-26 498	-25 441
- sumy splatné od bánk	8 806	6 044	4 120
	-33 348	-20 454	-21 321
Nezahrnuté v hotovosti a ekvivalentoch hotovosti:			
- sumy splatné bankám	-124 818	-94 341	-96 793
- sumy splatné od bánk	40 069	33 824	43 346
	-84 749	-60 517	-53 447
Zahrnuté v súvahe:			
- sumy splatné bankám	-166 972	-120 839	-122 234
- sumy splatné od bánk	48 875	39 868	47 466
	-118 097	-80 971	-74 768

Hotovosti a ekvivalenty hotovosti zahŕňajú sumy splatné bankám/od bánk so splatnosťou menšou ako 3 mesiace od/do dátumu kedy boli obstarané.

Riadenie rizika ING (vrátane likvidity) je vysvetlené v sekcii Riadenie rizika.

RIADENIE RIZIKA

SUMY V MILIÓNOCH EUR, AK NIE JE UVEDENÉ INAK

ŠTRUKTÚRA SEKcie RIADENIE RIZIKA

- Kľúčový vývoj riadenia rizika v roku 2007
- Úvod
- Riadenie rizika
- Rizikový profil ING Bank
- Úverové riziko
- Trhové riziko
- Riziko likvidity
- Riziko dodržiavanie zákonnosti a prevádzkové riziko
 - Riziko dodržiavania zákonnosti*
 - Prevádzkové riziko*
- Uvedenie modelu

KLÚČOVÝ VÝVOJ RIADENIA RIZIKA V ROKU 2007

Prevziať merané riziká je súčasťou podnikania ING Bank. Rovnako ako aj iné spoločnosti ponúkajúce finančné služby, aj ING Bank čelí niekoľkým kategóriám rizika ako je úverové riziko, riziko úrokovej sadzby, riziko spojené s nehnuteľnosťami, riziko vlastného imania, riziko poistenia a riziko likvidity. Okrem toho existujú ešte riziká prevádzkové, informačné, bezpečnostné a riziko dodržiavania zákonnosti, ktoré sú spojené s podnikaním.

Počas minulých rokov ING Bank systematicky investovala do vylepšenia svojich schopností riadenia rizika vrátane investícií do ľudí, riadenia, procesov, nástrojov a systémov merania atď. Nedávnym príkladom môže byť prístrojová doska rizika (pojednáva sa o nej nižšie) na úrovni ING Group, kde spoločnosť v širokej miere zavádza opatrenia týkajúce sa Dodržiavania zákonnosti a finančno-ekonomickú kriminalitu a zavádza pokročilé metódy merania podľa Basel II (Vnútorňa klasifikácia úverového rizika a Pokročilý prístup k meraniu prevádzkového rizika (AMA)). Zavedenie funkcie Hlavného riaditeľa pre riziko ING Groep ako súčasť predstavenstva ING Groep, poskytuje silný záväzok zabezpečiť, aby bolo riziko kľúčovým prvkom manažérskeho rozhodovania. Na preukázanie záväzku a vylepšenie svojho riadenia rizika si ING Group vybrala riadenie rizika ako svoju tému pre 14. Sympóziu vzťahov s investormi v Londýne 20. septembra 2007.

Účinok trhových vývojov počas roka 2007

Počas roka 2007 bol zaznamenaný značný tržný zmätok na úverových trhoch, počínajúc pochybnosťami ohľadne amerických sub-primárných hypoték a pokračujúc do všeobecnej bankovej krízy likvidity. Pre rok končiaci 31. decembrom 2007 mala táto kríza iba obmedzený vplyv na výsledok ako dôsledok investícií ING Bank do tried aktív pod tlakom, napr. americké sub-primárne hypotéky a Alt-A rezidenčné hypotekárne zaistené cenné papiere (RMBS), zaručené dlhové obligácie (CDO) a zaručené úverové obligácie (CLO). Nerealizované výnosy (straty) vzťahujúce sa k cenným papierom zaisteným aktívami dostupných na predaj (fixný príjem), vrátane RMBS sú brané do rezervy preценenia v akcionárskom imaní, pokiaľ nie je dôkaz o ich znehodnotení, a v takom prípade je záporná rezerva preценenia zaúčtovaná do výsledku.

Organizácia riadenia rizika ING Bank a jej pozícia likvidity jej pomohli riadiť problémy, ktoré sa vyskytli na úverových a ostatných finančných trhoch v roku 2007. Je politikou ING Bank zachovávať vysokú kvalitu a dobrú diverzifikáciu portfólia. Čo sa toho týka, má ING Bank zavedené limity a investičné usmernenia, ktoré sú definované v mandáte každého portfólia. Investičné a obchodné rozhodnutia sú založené na vnútornom prieskume a nie iba na zverejnených ratingoch. Niektoré limity boli stanovené na prísnejších úrovniach od počiatku roku 2007, kedy sa predpokladal potenciálny obrat trhu smerom nadol. Dôsledkom toho vystavenie sa ING Bank aktívam pod tlakom je stále vysokej kvality a nevedlo k väčším znehodnoteniam. Celkový negatívny vplyv pred zdanením na výsledok ING Bank v roku 2007 bol 194 miliónov EUR ako dôsledok vystavenia sa triedam aktív pod tlakom a špekulatívnym financiam ako aj priamočiarom poisťovateľom a komerčným papierom zaistených aktívami. Preценenie pred zdanením (prostredníctvom vlastného imania) pre triedy aktív pod tlakom (americké sub-primárne RMBS), Alt-A RMBS a CDO/CLO) bolo ku koncu roka 2007 v objeme -946 miliónov EUR. To prebieha prostredníctvom akcionárskeho vlastného imania v súvahe na báze položky po zdanení.

Celkové vystavenie sa ING Bank americkým sub-primárnym aktívam, predstavujúcim 0,03 % z celkových aktív ING Bank, sa vzťahuje k nevytvoreným úverom získaným ako investície v RMBS. K 31. decembru 2007 približne 92% portfólia amerických sub-primárných aktív ING malo rating AA a vyššie. ING Bank nevytvára sub-primárne hypotéky. Väčšina z celkových hypoték zaistená sekuritizáciou (MBS) obsahuje (rezidenčné) hypotéky, ktoré nie sú klasifikované ako sub-primárne.

K 31. decembru 2007 približne 99% veľmi dobre zaručeného portfólia ING týkajúce sa Alt-A RMBS sa vzťahovalo k ING Direct; ukazovateľ priemerného úveru k hodnote je približne 71% a viac ako 99% portfólia je klasifikované ako AAA. Investície Alt-A dostupné na predaj ING Bank sú v súvahe merané na báze objektívnej trhovej hodnoty.

Čisté investície do CDO/CLO k 31. decembru 2007 boli 0,1% celkových aktív a v súvahe sú merané na báze objektívnej trhovej hodnoty. Analýza metódy aplikovanej pri určení objektívnej trhovej hodnoty finančných aktív a pasív je uvedená v poznámke 29 „Objektívna trhovú hodnotu finančných aktív a pasív“.

ING Bank má obmedzené vystavenie sa priamočiarom poisťovateľom, približne 0,3% celkových aktív je väčšinou nepriameho vystavenia sa. Nepriame vystavenie sa vzťahuje k zabudovaným finančným garanciam („zabalené dlhopisy“) alebo k úverovým derivátom, kde zmeny v ratingu priamočiareho poisťovateľa (a ako dôsledok objektívnej trhovej hodnoty aktív) priamo ovplyvňujú výsledok pre finančné aktíva v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku a straty. Základné zabalené dlhopisy v portfóliu

cenných papierov dostupných na predaj sú monitorované prostredníctvom pravidelných úverových previerkových procesov a k 31. decembru 2007 neboli znehodnotené.

Prístup ING Bank k riadeniu likvidity vyžaduje nadbytok likvidných aktív, plánov eventuality a blízke monitorovanie trhových podmienok. Od počiatku trhového zmätku v auguste 2007 komisia ING Bank pre krízu likvidity sa stretávala na pravidelnej báze v súlade s politikou likvidity ING Bank. Komisia prejednávala profil ING Bank čo sa týka likvidity a financovania. Komisiu predsedá hlavný riaditeľ rizika ING Group. Ostatnými členmi sú hlavný finančný riaditeľ ING Group, všetci riaditelia treasury ING Group, riaditeľ riadenia trhového rizika ING Group a riaditeľ korporátnej komunikácie a záležitostí ING Group. Stratégia likvidity a trhové podmienky sú denne monitorované. Veľké nárazníky likvidity boli počas roka 2007 zachované, dôsledkom čoho nebolo potrebné uskutočniť eventuálne plány, ktoré sú zavedené na všetkých úrovniach, keďže likvidná pozícia ING Bank zostala počas roka zdravá.

Vystavenie sa ING Bank úverovému riziku a straty vyplývajúce z úverového rizika boli v roku 2007 zmierňované udržiavaním dobre diverzifikovaného portfólia.

Kapitálové riadenie ING Bank je popísané v sekcii „Kapitálové riadenie“ uvedenej nižšie. Počas trhového zmätku zaznamenaného počas roka 2007 prevyšovali kapitálové úrovne ING Bank úrovne požadované regulačnými orgánmi.

Vývoje počas roka 2007, ktoré sa vzťahovali k zainteresovaniu ING Bank v sekuritizáciách a v nástrojoch komerčných papierov zaistených aktívami sú popísané v poznámke 23 „Právnické osoby pre špeciálne účely a sekuritizácia“

Prebiehajúca volatilita na finančných trhoch

Dôsledkom neustále prebiehajúcej a bezprecedentnej volatility na globálnych finančných trhoch v poslednom štvrtroku sme zaznamenali záporné precenenia v našich investičných portfóliách, čo ovplyvnilo naše akcionárske vlastné imanie. Navyše sme zaznamenali určité znehodnotenia a ostatné straty, ktoré ovplyvnili našu výsledovku. Takéto vplyvy nastali primárne dôsledkom otázok týkajúcich sa ocenenia, ktoré sa objavili v súvislosti s našim vystavením sa americkým hypotekárnym štruktúrovaným investičným produktom, vrátane sub-primárnych a Alt-A rezidenčných cenných papierov zaistených hypotékami (RMBS), záručným dlhovým obligáciam (CDO) a zaručeným úverovým obligáciam (CLO), garanciam priamočiarych poisťovateľov a ostatným investíciám. V mnohých prípadoch sa stali trhy pre takéto nástroje mierne nelikvidné, a otázky vzťahujúce sa k úverovému ratingu protistrán a ostatné faktory obnovili neistoty v určovaní ceny a v ocenení. Ocenenie takýchto nástrojov je komplexný proces, ktorý zahŕňa zohľadnenie trhových transakcií, cenových modelov, posúdenie manažmentu a ostatné faktory, a je taktiež ovplyvnený externými faktormi ako sú východzie hypotekárne sadzby, úrokové sadzby, činnosti ratingových agentúr a oceňovanie majetku. Zatiaľ čo my naďalej monitorujeme naše vystavenie sa v tejto oblasti, vo svetle pretrvávajúceho trhového prostredia a z toho vyplývajúcich neistôt v oceneniach, nie je možné, aby tu existovali ubezpečenia, že v budúcnosti nezaznamenáme ďalšie negatívne vplyvy z takýchto aktív na vlastné imanie našich akcionárov alebo vo výsledovke.

ÚVOD

ING Bank prevádzkuje sieť komplexného riadenia rizika tak, aby zabezpečila meranie rizika neprieč celou organizáciou. To zabezpečuje riadnu identifikáciu, meranie a kontrolu rizík na všetkých úrovniach organizácie tak, aby sa zabezpečila finančná sila ING Bank.

Cieľom funkcie riadenia rizika ING Bank je vytvoriť trvalo konkurencieschopnú výhodu prostredníctvom plnej integrácie riadenia rizika do každodenných podnikateľských aktivít a strategického plánovania. Táto misia je plne zabudovaná do podnikateľských procesov ING Bank.

Nasledujúce princípy podporujú tento cieľ:

- Produkty a portfóliá sú riadne štruktúrované, podpísané, ocenené, a sú riadne odsúhlasené a riadené a je monitorované dodržiavanie interných a externých pravidiel.
- Rizikový profil ING Bank je transparentný, „žiadne prekvapenia“ a konzistentný s delegovanými zodpovednými osobami.
- Zodpovedné osoby sú dôsledné v celkovej stratégii a v postoji k riziku.
- Transparentná komunikácia k interným a externým účastníkom ohľadne riadenia rizika a tvorby hodnoty.

RIADENIE RIZIKA

Sieť riadenia rizika ING Bank je založená na koncepte „troch línií obrany“, ktorá zabezpečuje, že riziko je riadené v súlade s postojom k riziku, tak ako bolo definované predsedníctvom ING Group a je postupne prenášané na celú ING Bank. Koncept poskytuje jasnú alokáciu zodpovedností pre vlastníctvo a riadenie rizika, aby sa tak vyhol prekryvaniu a/alebo medzerám v riadení rizika. Riadenie podnikateľských línií a regionálni a miestni manažéri majú primárnu zodpovednosť za každodenné riadenie rizika, a patria do prvej línie obrany. Funkcia riadenia rizika, jednak na korporátnej ako aj na regionálnej/miestnej úrovni, patrí do druhej línie obrany a má primárnu zodpovednosť sa vyrovnáť so strategickým plánovaním, napr. v určovaní limitov. Manažéri rizika v podnikateľských líniách majú funkčnú líniu podávania správ na korporátneho generálneho manažéra rizika uvedeného nižšie. Funkcia interného auditu poskytuje nezávislé (t.j. mimo rizikovú organizáciu) a objektívne zabezpečenie efektívnosti celkového systému internej kontroly, vrátane finančného, prevádzkového a zákonného riadenia, a tvorí tretiu líniu obrany.

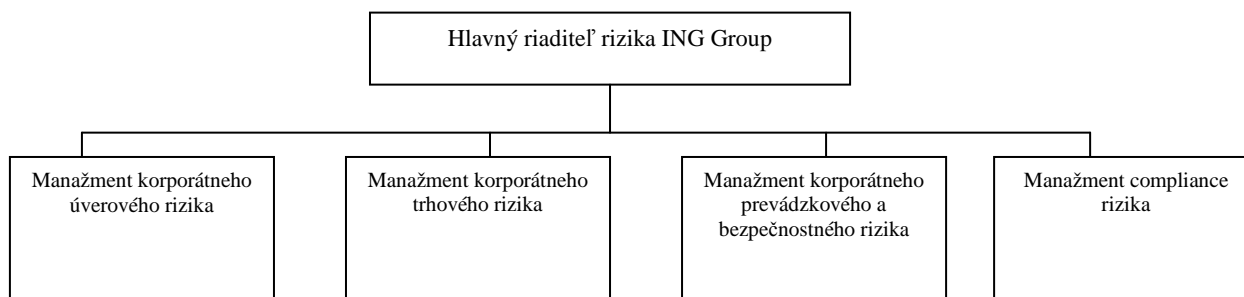
Funkcia riadenia rizika

Funkcia riadenia rizika je zabudovaná na všetkých úrovniach organizácie ING Bank.

Hlavný manažér rizika ING Group

Hlavný manažér rizika ING Group (CRO), ktorý je členom predsedníctva ING Group nesie primárnu celkovú zodpovednosť za funkciu riadenia rizika ING Bank. ING Group CRO je zodpovedný za riadenie a kontrolu rizika na konsolidovanej úrovni tak, aby zabezpečil, že rizikový profil ING je konzistentný s jej finančnými zdrojmi a rizikovou toleranciou definovanou predstavenstvom ING Bank. ING Group CRO je taktiež zodpovedný za zavedenie robustnej organizačnej bázy pre riadenie rizika naprieč organizáciou ING Bank.

Organizačný graf uvedený nižšie ilustruje línie funkčného podávania správ v rámci organizácie rizika ING Bank.



Funkcia rizika je štruktúrovaná nezávisle od podnikateľských línií a je organizovaná prostredníctvom štyroch oddelení:

- Manažment korporátneho úverového rizika (CCRM) je zodpovedný za riadenie úverového rizika ING Bank;
- Manažment trhového úverového rizika (CMRM) je zodpovedný za riadenie trhového rizika ING Bank;
- Manažment korporátneho prevádzkového a bezpečnostného rizika (COISRM) je zodpovedný za riadenie prevádzkových, informačných a bezpečnostných rizík ING Bank;
- Manažment compliance rizika asistuje, podporuje a radí manažmentu pri dodržiavaní zákonných zodpovedností, radí zamestnancom ohľadne ich (personálneho) zákonných povinností a monitoruje implementáciu Compliance opatrení v ING Bank.

Riaditelia týchto oddelení (korporátni manažéri rizík) podávajú správy ING Group CRO a majú priamu zodpovednosť za rozhodnutia ohľadne rizika (jeho zmiernenia). Korporátni manažéri rizika a zástupca ING Group CRO radia ING Group CFO a sú zodpovední za harmonizáciu a štandardizáciu praktík riadenia rizika. Funkcie riadenia rizika asistujú pri formovaní postojov k riziku, stratégií, opatrení a limitov. Taktiež poskytujú prehľad, dohľad a podporu naprieč ING Bankou čo sa týka otázok rizika.

Navyše na úrovni ING Group sú dve personálne oddelenia, ktoré reportujú ING Group CRO:

- Oddelenie integrácie a analýzy rizika je zodpovedné za medzirizikové agregačné procesy a za poskytovanie rozsiahlych rizikových informácií naprieč ING Group priamo ING Group CRO a predstavenstvu.
- Oddelenie hodnotenia modelu prezerá činnosť všetkých modelov významného rizika, ktoré sú aplikované v rámci ING Bank. Toto oddelenie vykonáva pravidelné hodnotenie modelov všetkých rizikových modelov používaných ING. Aby bola zabezpečená nezávislosť od podnikania a ostatných rizikových oddelení, podáva riaditeľ tohto oddelenia správu priamo ING Group CRO.

Rizikové komisie

Rizikové komisie, ktoré sú uvedené nižšie, sú súčasťou druhej línie obrany. Konajú v rámci celkovej rizikovej politiky a delegovaných zodpovedností pridelených Predstavenstvom ING Group. Rizikové komisie majú poradnú úlohu v ING Group CFO tak, aby zaistili úzke prepojenie medzi obchodnými líniami a funkciami rizikového manažmentu cez zastúpenie podnikových riaditeľov a manažérov podnikových rizík v každej komisii.

- Úverová komisia ING Group – Politika (GCCP): poskytuje rady a odsúhlasuje politiky, metodológie a postupy vzťahujúce sa na úver, krajinu a reputačné riziká v rámci ING Group. GCCP sa stretáva jedenkrát za mesiac;
- Úverová komisia ING Group – Schvaľovanie transakcií (GCCTA): poskytuje rady a odsúhlasuje transakcie, nesúce úverové riziko (vrátane vydavateľa investičného rizika). GCCTA sa stretáva dvakrát za týždeň;
- Komisia pre rezervy ING (IPC): poskytuje rady a odsúhlasuje špecifické a kolektívne sumy rezerv na úverové straty pre ING Bank. IPC sa stretáva jedenkrát za štvrtrok; Členstvo v IPC, ktorej predsedá ING Group CRO, pozostáva jednak z predstaviteľov rizika ako aj financií a odzrkadľuje zodpovednosti oboch oddelení;
- Investičná komisia ING Group (GIC): poskytuje rady a odsúhlasuje investičné návrhy pre ING Real Estate. GIC sa stretáva jedenkrát za mesiac;
- Komisia aktív & pasív ING Bank (ALCO Bank): poskytuje rady a odsúhlasuje celkový rizikový profil pre všetky trhové riziká ING Bank, ktoré sa vyskytujú vo wholesalovom bankovníctve, retailovom bankovníctve a v činnostiach ING Direct. ALCO Bank definuje túto politiku z hľadiska financovania, likvidity, nevhodnej úrokovej miery a solventnosti ING Bank. ALCO Bank sa stretáva jedenkrát za mesiac;

Naviac na úrovni ING Group boli založené finančné a rizikové komisie ako platforma pre ING Group CRO a CFO popri ich personáli, aby mohli prejednávať a rozhodovať o otázkach, ktoré sa vzťahujú jednak k finančnej, ako aj rizikovej oblasti.

Počas uplynulých niekoľkých rokov ING Bank zvýšila používanie odhadu a merania rizika, aby mohla riadiť rozhodovací proces, dôsledkom čoho sa stali rizikové modely veľmi dôležité. Aby bolo možné splniť sofistikované podnikateľské a regulačné požiadavky, zrevidovala ING Bank v roku 2007 svoje riadiace procesy pre odsúhlasenie rizikových modelov, metód a stanovenie parametrov. Riadiaci proces zabezpečuje jasné určenia zodpovednosti a sledovateľnosti.

Dohľad nad rizikom na úrovni ING Group rád

Na najvyššej úrovni ING organizácie (úroveň ING Group) sú dve komisie, ktoré majú dohľad nad podstupovaním rizika a majú konečnú rozhodovaciu právomoc. ING Group má dvojvrstvu štruktúru rady, ktorá sa skladá z predstavenstva ING Group a z dozornej rady ING Group; obe rady hrajú kľúčovú úlohu v riadení a monitorovaní štruktúry v sieti riadenia rizika ING Group (vrátane ING Bank).

- Predstavenstvo ING Group je zodpovedné za riadenie rizík, spojených s aktivitami ING Bank. Jeho zodpovednosť zahŕňa zabezpečenie, že interné riadenie rizika a kontrolné systémy budú efektívne, a že ING Bank bude dodržiavať patričnú legislatívu a nariadenia. Predstavenstvo ING Group pravidelne podáva správu ohľadne týchto otázok a prejednáva interné riadenie rizika a kontrolné systémy s dozornou radou ING Group. Predstavenstvo ING Group na štvrťročnej báze podáva správu ING Group Auditorskej komisii o rizikovom profile ING Group oproti jeho rizikovému profilu, s tým, že objasňuje zmeny v rizikovom profile.
- ING Group Auditorská komisia je podriadenou komisiou predstavenstva ING Group. Napomáha predstavenstvu ING Group pri zhodnotení a odhadovaní hlavných rizík, ktorým je ING Bank vystavená a pri prevádzke interného riadenia rizika a kontrolných systémov. ING Group Auditorská komisia je zložená tak, aby zabezpečila, že špecifické podnikateľské know-how a expertíza vzťahujúca sa k aktivitám ING Bank sú k dispozícii. ING Group CRO sa účastní zasadnutí ING Group Auditorskej komisie.

ING Group CRO zabezpečí, aby ING Group komisie boli dobre informované, a aby vždy porozumeli rizikovej pozícii ING Group. Každý štvrťrok ING Group CRO podáva správu komisiám ING Group ohľadne úrovne rizikového postoja ING Bank a ohľadne rizikového profilu ING Bank. Navyše ING Group CRO stručne popíše ING Group komisiám vývoj v otázkach interného a externého rizika a zabezpečí, aby ING Group komisie porozumeli špecifickým rizikovým konceptom.

ING Bank plne integrovala riadenie rizika do ročného strategického plánovania. Tento proces plánovania určuje strategické ciele, podnikateľské stratégie a zdroje naprieč ING Bank. Tento proces prebieha tak, že predstavenstvo ING Group vydá plánovací dopis, ktorý dá organizácii strategické smerovanie a označí kľúčové rizikové otázky. Na základe tohto plánovacieho dopisu vyvíjajú business línie a business jednotky svoje business plány, ktoré nasledujú strategickú orientáciu ING Bank. Tento proces zahŕňa kvalitatívne a kvantitatívne odhady rizík zahrnutých v plánoch. Je vyslovene súčasťou plánu prejednať strategické limity a úrovne postoja skupiny k riziku. Na každej z úrovní sú identifikované stratégie a vzorce na meranie úspešného dosiahnutia cieľa, a na zabezpečenie dodržania strategického plánu. Na základe business jednotky a business línie business plánu predstavenstvo ING Group formuluje Strategický plán ING Bank, ktorý je daný na odsúhlasenie dozornej rade ING Group.

Opatrenia ohľadne rizika

ING Bank má zavedené na riadenie rizika sieť opatrení, procedúr a štandardov tak, aby vytvorili konzistentnosť naprieč organizáciou, a aby definovali minimálne požiadavky záväzné pre všetky business jednotky. Riadiaca sieť business jednotiek je v súlade so sieťou ING Bank a spĺňa miestne (regulačné) požiadavky. Senior manažment je zodpovedný za zavedenie a dodržiavanie opatrení, procedúr a štandardov. Zamestnanci globálne majú prístup k sieti riadenia ING Bank prostredníctvom internetových stránok. Opatrenia, procedúry a štandardy sú pravidelne sledované a aktualizované prostredníctvom patričných komisii rizika tak, aby odrážali zmeny na trhu, v produktoch a zmeny v objavujúcej sa najlepšej praxi.

RIZIKOVÝ PROFIL

V roku 2007 ING Group (vrátane ING Bank) urobila významný krok vpred čo sa týka jej postoja k integrovanému riadeniu rizika. Na Dni investora dňa 20. septembra 2007 uviedol ING Group CRO po prvý krát ING Group súbor rizík. Tento súbor rizík zachytáva riziká vo všetkých bankových a poisťovníckych business líniách, v súlade s Príjmami pri riziku a Rizikovým kapitálom, a ukazuje vplyv diverzifikácie naprieč ING Group. Predstavenstvo ING Group používa súbor rizík na monitorovanie a riadenie súčasného rizikového profilu vo vzťahu k postoju ING Group k riziku. Umožňuje predstavenstvu ING Group identifikovať možné rizikové koncepcie a podporovať strategické rozhodovanie. Riadiaca doska rizika je štvrťročne oznamovaná predstavenstvu ING Group a následne prezentovaná ING Group Auditorskej komisii.

Postoj ING Bank k riziku je definovaný predstavenstvom ING Group ako súčasť strategického plánovania. Sú dané striktné ohraničenia s ohľadom na akceptovateľné rizikové typy a úrovne. Riadenie siete „troch línií obrany“ ING zabezpečuje, že postoj k riziku je postupný naprieč skupinou, pričom dohliada na riadne a kontrolované riziko. Úlohou business línií je maximalizácia hodnoty v rámci daných ohraničení. Predstavenstvo ING Group štvrťročne monitoruje, aby finančné a nefinančné riziká boli v rámci ohraničení daných postojom k riziku, tak ako boli dané pri strategickom plánovaní.

Celkový postoj k riziku ING Group je preložený do špecifických prevádzkových limitov, ktoré sú odstupňované smerom nadol do organizácií ING Bank, napr.:

- Limity úverového rizika;
- ALM/limity pre rizikovú hodnotu

RIZIKOVÝ PROFIL ING BANK

VŠEOBECNE

ING Bank je zainteresovaná v predaji rozsiahlej škály produktov. Finančné riziká, ktoré z predaja týchto produktov vyplývajú sú riadené oddelením Korporátnych úverov a oddelením Trhového rizika. Prevádzkové riziká sú riadené oddelením Korporátnej prevádzky, informácií a bezpečnostného rizika.

Ekonomický kapitál ING Bank

Pre ING Bank je jedným z kľúčových nástrojov riadenia rizika Ekonomický kapitál, ktorý sa používa na určenie sumy kapitálu, ktorý si transakcia alebo business jednotka vyžaduje na podporu ekonomických rizík, ktorým čelí. ING Bank implementovala Ekonomický kapitál pre vnútornú potrebu v roku 1998. Od roku 1999 ING Bank poskytuje informácie o Ekonomickom kapitále externe. Tabuľky nižšie poskytujú informácie o Ekonomickom kapitále ING Bank podľa rizika a business línie. Podnikateľské riziko je zahrnuté v kategórii nefinančné riziko tak, aby pokrývalo neočakávané straty, ktoré môžu vzniknúť dôsledkom zmien v objeme, marži alebo nákladov.

Model Ekonomického kapitálu ING Bank je detailne popísaný v sekcii „Uvedenia modelu“.

Nasledujúca tabuľka poskytuje rozbor Ekonomického kapitálu podľa rizikovej kategórie vrátane diverzifikačných benefitov proporcionálne alokovaných na typy rizík.

Ekonomický kapitál (diverzifikovaných iba na banku) podľa rizikovej kategórie

	2007	2006
Úverové riziko (vrátane transferového rizika)	7 503	7 557
Trhové riziko	7 407	4 816
Nefinančné riziko*	3 017	3 503
Bankové operácie celkom	17 927	15 876

* Nefinančné riziko zahŕňa prevádzkové ako aj podnikateľské riziko.

V roku 2007 boli modely Ekonomického kapitálu pre banku prehodnotené na základe programu rozšírenia, ktorý bol daný prípravou Basel II a budúcim zosúladiením s ostatnými vývoji v meraní rizika ako je zavedenie súboru rizík ING Group. To viedlo k niekoľkým zmenám a vylepšeniam, ktoré sa vo väčšine vzťahujú k úverovému riziku, riziku v nehnuteľnostiach (časť trhového rizika) a k diverzifikácii. Čísla prezentované pre rok 2007 sú založené na najlepších odhadoch rizikového profilu ku dňu zostavenia správy, pričom prezentované čísla ekonomického kapitálu sú založené na medziročných priemeroch, ktoré sú tiež používané pre merania výkonu RAROC.

Celkový rast Ekonomického kapitálu je hlavne dôsledkom akvizície Oyak Bank a prevzatím niekoľkých strategických majetkových účastí. Posledne uvedená ako aj Bank of Beijing IPO hlavne vysvetľuje vzrast kapitálu trhového rizika. Zmena vo výsledkoch nefinančného rizika vyplýva predovšetkým z úpravy metodológie diverzifikácie.

Nasledujúca tabuľka poskytuje rozbor Ekonomického kapitálu podľa business línie vrátane diverzifikačných benefitov proporcionálne alokovaných na typy rizík.

Ekonomický kapitál (diverzifikovaných iba na banku) podľa business línií

	2007	2006
Wholesale bankovníctvo	7 503	7 557
Retailové bankovníctvo		
ING Direct	7 407	4 816
Korporátna línia banky*	3 017	3 503
Bankové operácie celkom	17 927	15 876

* Korporátna línia banky zahŕňa finančné aktivity na úrovni ING Bank, interné transakcie medzi business jednotkami a Korporátnou líniou a je riadená Riadením kapitálu.

Nárast čísel Ekonomického kapitálu pre business líniu Wholesale bankovníctva je možné vysvetliť hlavne rozšírením modelu úverového rizika, pričom rizikový profil je relatívne stabilný.

Ekonomický kapitál Retailového bankovníctva vzrástol predovšetkým ako dôsledok akvizície Oyak bank a Bank of Beijing IPO. Tento nárast je sčasti vykompenzovaný rozšírením metodológie pre úverové riziko a poklesom nefinančných rizík. Oproti rastu portfólia ING Direct zaznamenal Ekonomický kapitál pokles hlavne dôsledkom rozšírenia modelu nasledujúc tak implementáciu Basel II. Nárast Ekonomického kapitálu alokovaného na Korporátnu líniu je možné vysvetliť nárastom účastí v strategickom majetku.

ÚVEROVÉ RIZIKÁ

Úverové riziko je riziko straty obyčajne zo strany dlžníkov (vrátane vydavateľov dlhopisov) alebo druhých strán. Úverové riziko je možné rozdeliť do piatich hlavných rizikových kategórií: a) požičiavanie (vrátane garancií a úverových listov); b) investície; c) úhrada vopred (deriváty, financovanie cenných papierov a menové obchody); d) peňažné trhy a e) úhrada. Riadenie korporátneho úverového rizika (CCRM) je zodpovedné za meranie a riadenie úverového rizika, ktoré vzniká u všetkých spoločností ING Group, vrátane rizík spojených s krajinou. CCRM je organizovaná pozdĺž troch business línií ING Bank: retailové bankovníctvo, wholesale bankovníctvo a ING Direct. Generálny manažér CCRM je funkčne zodpovedný za globálnu sieť personálu úverového rizika, pričom riaditelia funkcií riadenia rizika pre business línie podávajú správy priamo jemu.

Riadenie úverového rizika je podporované určenými informačnými systémami rizika a metódami interného merania úverového rizika pre dlžníkov, emitentov a protistrany. CCRM vytvára konzistenciu naprieč organizáciou úverového rizika poskytovaním spoločných usmernení ohľadne úverového rizika, metodológie, manuálov a nástrojov v celej skupine.

Úverová politika ING Bank má za cieľ udržiavať medzinárodne diverzifikované úvery a portfólio dlhopisov, čím sa vyhýba veľkej koncentrácii rizík. Dôraz sa kladie na manažérsky podnikový vývoj v rámci obchodných línií prostredníctvom vertikálnej koncentrácie limitov pre krajiny, individuálnych vypožičiavateľov a skupiny vypožičiavateľov. Cieľom v rámci bankového sektora je rozšíriť príbuzenské bankové aktivity, pri súčasnom udržaní prísnych interných usmernení ohľadne rizika/príjmu a kontrol.

Úverová analýza je orientovaná riziko/poistenie pričom úroveň úverovej analýzy je funkciou rizikovej sumy, doby splatnosti, štruktúry (napríklad obdržaného krytia) nástroja, a do toho vstupujúcich rizík. Pre účely riadenia úverového rizika sú finančné záväzky klasifikované do požičiavania, (pred) úhrady, peňažného trhu a investícií ako aj do obchodných aktivít. ING Bank aplikuje štruktúru návratnosti kapitálu upravenú o riziko (RAROC). Táto metóda konzistentne meria rôzne aktivity a prepojenia na tvorbu hodnoty zo strany akcionárov. Použitie RAROC zvyšuje zameranie sa na riziká verzus odmena v rozhodovacom procese, a následne stimuluje použitie obmedzeného kapitálu čo najefektívnejšie. Sofistikovanejšie nástroje založené na RAROC sa používajú interne na zabezpečenie riadnej rovnováhy rizika a odmeny v rámci portfólia a koncentrácie parametrov. Úveroví analytici ING Bank používajú verejne dostupné informácie v kombinácii s domácou analýzou na základe informácií poskytnutých zákazníkom, porovnávaní podobných skupín, priemyselných porovnaní a iných kvantitatívnych techník.

Riziko požičania

Riziko požičania vzniká v prípade keď ING Bank poskytne zákazníkovi úver alebo vydá garanciu v mene zákazníka. Toto je najbežnejšia riziková kategória a obsahuje položky ako úvery, hypotéky, revolvingové úvery, kontokorenty, garancie, úverové listy atď. Toto riziko je merané na základe špekulatívnej sumy finančného záväzku, ktorú musí zákazník vrátiť ING bez akéhokoľvek nabehnutého alebo nesplateného úroku alebo zľavy/prémiovej amortizácie.

Investičné riziko

Investičné riziko je východzie riziko a migračné riziko, ktoré je spojené s investíciami ING do dlhopisov, komerčných papierov, sekuritizácie a ostatných podobných verejne obchodovaných cenných papierov. Investičné riziko vzniká keď ING Bank nakúpi (syntetické) dlhopis so zámerom podržať dlhší dobu (vo všeobecnosti do splatnosti). Dlhopisy, ktoré sú nakúpené so zámerom opätovného predaja v krátkom čase sa považujú za obchodné riziká, ktoré sú merané a monitorované oddelením Riadenia korporátneho úverového rizika.

Riziko peňažného trhu

Riziko peňažného trhu vzniká keď ING Bank umiestni krátkodobé vklady u protistrany za účelom riadenia nadbytočnej likvidity ako takej, pričom vklady peňažného trhu majú tendenciu mať krátkodobú povahu (vo všeobecnosti 1-7 dní). V prípade zlyhania protistrany môže ING Bank stratiť umiestnený vklad. Riziko peňažného trhu je preto merané jednoducho ako špekulatívna hodnota vkladu.

Riziko úhrady vopred

Riziko úhrady vopred vzniká keď protistrana zlyhá v transakcii pred úhradou a ING Bank musí zmluvu nahradiť obchodom z inou protistranou za vtedy platnú (pravdepodobne nepriaznivú) trhovú cenu. Riziko úhrady vopred (potenciálne alebo očakávané riziko) je náklad ING Bank za náhradu obchodu na trhu. Táto kategória úverového rizika je spojená s produktmi dealerského oddelenia ako sú opcie, swapy a transakcie financované cennými papiermi. Tam kde je vzájomná výmena hodnoty, je zostatková suma vo všeobecnosti založená na hodnote náhrady (mark-to-market) plus koncept budúcej volatility pri použití 7 ročného historického horizontu a 99% hladiny istoty.

Riziko úhrady

Riziko úhrady vzniká keď ide o výmenu hodnoty (fondov, nástrojov alebo komodít) za rovnakú alebo inú hodnotu a prijatie nie je overené alebo očakávané až pokiaľ ING Bank nezaplatí alebo nedodá druhej strane obchodu. Rizikom je, že ING dodáva, ale neobdrží dodávku od druhej strany. Riziko úhrady môže byť obvyčajne obsiahnuté a zredukované vstupom do transakcií úhradových metód dodávka-verzus-platba (DVP), ako je to bežné v zúčtovacích bankách, alebo u dohôd s čistou úhradou.

Pri transakciách, kde úhrada DVP nie je možná, ING Bank zavádza úhradové limity cez proces schvaľovania úveru. Riziko úhrady je potom monitorované a riadené cez útvary úverového manažmentu rizík. Riziko je ďalej zmiernené prevádzkovými postupmi požadujúcimi obchodné potvrdenia druhých strán so všetkými podrobnosťami transakcie, a vstupom do medzinárodne akceptovanej dokumentácie, ako sú medzinárodné swapy a základné dohody derivátnych asociácií (ISDA) pre derivátne transakcie. Navyše, ING Bank pravidelne participuje v projektoch s inými bankami na zlepšení a vývoji nových zúčtovacích systémov a zúčtovacích mechanizmov za účelom ďalšej redukcie úrovne rizika úhrady. Dôsledkom povahy vystavenia sa s veľmi krátkym časom úhrady (denná) nie je riziko úhrady atraktívne pre ekonomický alebo regulačný kapitál a je vylúčené z prezentácie správ o riziku.

Národné riziko

Národné riziko je riziko špecifický priraditeľné k udalostiam v špecifických krajinách (alebo skupinách krajín). Môže sa objaviť v rámci všetkých piatich hore uvedených kategórií rizika. Všetky transakcie a obchodné pozície generované bankou ING Bank zahŕňajú národné riziko, ktoré je ďalej rozdelené na ekonomické a transferové riziko. Ekonomické riziko je riziko koncentrácie súvisiace s nejakou udalosťou v rizikovej krajine, ktorá môže ovplyvniť transakcie a iné vystavenia sa riziku v tej krajine, bez ohľadu na menu. Transferové riziko je riziko utopené cez neschopnosť ING Bank alebo druhých strán splniť svoje prípadné záväzky v cudzej mene z dôvodu špecifických udalostí v danej krajine.

V krajinách, kde je ING Bank aktívna, rizikový profil príslušnej krajiny sa pravidelne vyhodnocuje, z čoho vyplynie rating danej krajiny. Národné limity sú založené na tomto ratingu a chuti ING Bank riskovať. Vystavenia sa riziku vyplývajúce z výpožičky, investičnej úhrady vopred a aktivít na peňažnom trhu, sú potom merané a vykazované voči týmto národným limitom každodenne. Limity národného rizika sa priradia k riziku transferu obvyčajne len na vznikajúcich trhoch.

Politika ručenia

Ako všetky finančné inštitúcie a najmä banky, ING Bank robí podnikanie s tým, že berie na seba úverové riziko informatívnym a merateľným spôsobom. Nepretržite vyhodnocujeme úverovú dôveryhodnosť našich zákazníkov, obchodných partnerov a investície, či

sú schopní plniť svoje finančné záväzky voči ING. V procese posudzovania pri vytváraní nových úverov, získavaní cenných papierov, ako aj revidovaní existujúcich úverov a pozícií cenných papierov, ING Bank určuje sumu a typ ručenia, ak sa nejaké aplikuje, či sa môžu od zákazníka požadovať záväzky voči ING Bank. Všeobecne, čím nižšia je získaná dôveryhodnosť dlžníka alebo finančnej druhej strany, tým viac ručenia bude musieť zákazník či druhá strana poskytnúť. V rámci obchodných aktivít druhej strany vstupuje ING Bank aktívne do rôznych právnych usporiadaní, kde druhej strany (alebo ING Bank) môžu poukazovať ručenia jeden druhému, aby sa pokryli trhové fluktuácie ich relatívnych pozícií. Zákony v rôznych jurisdikciách tiež ovplyvňujú typ a sumu ručenia, ktoré ING Bank môže obdržať alebo poskytnúť. Navyiac, ING Bank bude občas vstupovať do úverových štandardných swapov, a iných podobných nástrojov, za účelom redukcie prijatého úverového rizika určitého dlžníka alebo portfólia. Typ ručenia, ktoré je držané ako zábezpeka úverov je daný štruktúrou úveru. Následne, vzhľadom k tomu, že portfólio ING je diverzifikované, je profil ručenia, ktorý dostane taktiež diverzifikované podľa povahy a neodráža žiaden určitý typ ručenia vo väčšej miere ako iné typy ručenia.

Profil úverového rizika ING Bank

Vystavenie sa úverovým rizikám ING Bank sa vzťahuje hlavne na tradičné výpožičky pre jednotlivcov a podniky, a následne na investície do dlhopisov a ostatné zabezpečené aktíva. Úvery pre jednotlivcov sú hlavne hypotekárne úvery zabezpečené rezidenčným majetkom. Úvery (vrátane vydaných garancií) pre podniky sú často s ručením, ale môžu byť aj nezaistené na základe internej analýzy úverovej dôveryhodnosti vypožičiatel'a. Dlhopisy v investičnom portfóliu sú vo všeobecnosti nezabezpečené. Zabezpečené aktíva ako sú cenné papiere zabezpečené hypotékami (MBS) a cenné papiere zabezpečené aktívami (ABS), sú zabezpečené pomernou časťou podkladovej diverzifikovanej skupiny aktív (komerčné alebo rezidenčné hypotéky, úvery na auto a iné aktíva) držaných vydavateľom zabezpečeného dlhopisu. Hlavná oblasť úverového rizika zahŕňa vystavenie sa dopredu plateným úverom, ktoré vzniká z obchodných aktivít, vrátane derivátov, transakcií spätného nákupu a z požičiavania/vypožičania cenných papierov a transakcií s cudzou menou.

Pre bankové operácie používa ING Bank rôzne trhové oceňovacie a meracie techniky na určenie sumy úverového rizika z vopred platených aktivít. Tieto techniky odhadujú potenciál budúceho vystavenia sa ING úverovému riziku od individuálnych a portfóliových obchodníkov. Základné dohody a zaistené dohody, ktoré sú často uzatvárané, spôsobujú zníženie týchto úverových rizík.

Problematické úvery

Znovu prejednané úvery

Aktivity ING týkajúce sa reštrukturalizácie sa zameriavajú na úverové vzťahy s cieľom zlepšiť rizikový profil dlžníka, maximalizovať možnosti splatenia, a ak je to možné, vyhnúť sa vypovedaniu alebo znovunadobudnutiu. Tieto aktivity sú proaktívne robené a vzťahujú sa na wholesalových a SME dlžníkov („Podniky“), ktoré ešte nie sú v strate. Spoločne uskutočňované akcie zahŕňajú, ale nie sú obmedzené na revidovanie alebo predĺženie splátok, pomoc pri finančnej reorganizácii a/alebo obrat plánov manažmentu, odloženie výpovede, modifikáciu úverových podmienok a odloženie niektorých neuhradených splátok a zmeny okolností. Pre zákazníkov a hypotekárne úvery („Zákazník“) je prístup založený viac na portfóliu.

Reštrukturalizačné aktivity pre podnikateľských dlžníkov sa bežne začínajú s indikáciou zoznamu dohľadu. Dlžníci na zozname dohľadu si zachovávajú rating (1-19). Indikácia zoznamu dohľadu sa môže vyvinúť do reštrukturalizačného postavenia (15-19) alebo do postavenia odškodnenia (20-22). Väčšina dlžníkov sa indikáciou zoznamu dohľadu navráti do bežného postavenia. Pre zákazníckych klientov je postavenie v zozname dohľadu „potenciálne problematický úver“ zvyčajne spôsobené neskorou splátkou (menej ako 1 týždeň) čo sa následne odzrkadľuje v rizikovom ratingu 18-19 (alebo porovnateľné postavenie založené na zvýšenej pravdepodobnosti zlyhania). Indikácia zoznam dohľadu sa môže vyvinúť do reštrukturalizačného postavenia (15-19) alebo do postavenia odškodnenia (20-22). Väčšina dlžníkov sa indikáciou zoznamu dohľadu navráti do bežného postavenia. Následné riadenie reštrukturalizácie je buď prevedené na bežné komerčné bankové oddelenie alebo je ukončené.

Znovu prejednané úvery ING, ktoré by inak boli po splatnosti ale znehodnotené sú uvedené nižšie:

Znovu prejednané úvery ING Bank, ktoré by inak boli po splatnosti ale znehodnotené

	2007	2006
Z postavenia reštrukturalizovaných (18-19) na bežné (1-17)	1 170	877
Z postavenia poškodenia (20-22) na bežné alebo reštrukturalizované (1-19)	4 359	4 004
Celkové znovu prejednané úvery	5 529	4 881

Táto celková suma je rozdelená na podnikateľských a zákazníckych klientov nasledujúcich spôsobom:

Znovu prejednané podnikateľské úvery ING, ktoré by inak boli po splatnosti ale znehodnotené

	2007	2006
Z postavenia reštrukturalizovaných (18-19) na bežné (1-17)	1 170	877
Z postavenia poškodenia (20-22) na bežné alebo reštrukturalizované (1-19)	1 414	1 996
Celkové znovu prejednané podnikateľské úvery	2 584	2 873

Pre podnikateľských klientov ING Bank zaujala proaktívny postoj k reštrukturalizácii úverov, ktoré by inak zaznamenali finančné zlyhanie, čo viedlo k zvýšeniu úrovne reštrukturalizovaných úverov, ktoré sa navrátili do bežného postavenia. Pokles úrovne problematických úverov, ktoré sa vrátili do postavenia prebiehajúcich (bežných) je spojený s celkovým poklesom problematických úverov.

Znovu prejednané zákaznicke a hypotekárne úvery, ktoré by inak boli po splatnosti ale znehodnotené

	2007	2006
Z postavenia reštrukturalizovaných (18-19) na bežné (1-17)		
Z postavenia poškodenia (20-22) na bežné alebo reštrukturalizované (1-19)	2 945	2 008
Celkové znovu prejednané zákaznícke a hypotekárne úvery	2 945	2 008

Nárast v celkovom počte zákazníckych a hypotekárnych úverov je odrazom nárastu portfólia a proaktívneho (portfóliového) postoja ING k riadeniu, ktorý zahŕňa automatizáciu upomínania a upozornovacích listov zákazníckym dlžníkom, ktorí by inak zaznamenali finančné zlyhanie. Zákaznícky klienti nemajú reštrukturalizačné postavenie.

Závazky po splatnosti

ING Bank nepretržite kontroluje svoje portfólio z hľadiska platobných nedoplatkov. Obzvlášť retailové portfólia sa podrobne monitorujú mesačne aby sa zistilo, či nenastali nejaké významné zmeny v úrovni nedoplatkov. Obyčajne sa všetky záväzky považujú za záväzky 'po splatnosti', ak platba úrokov alebo istiny je omeškaná o viac ako jeden deň. V skutočnosti, prvých 5-7 dní potom čo je záväzok splatný sú považované za prevádzkového charakteru pre retailové úvery a malé podniky. Po tomto období sa posielajú dlžníkovi listy pripomínajúce mu jeho (po splatnosti) platobné záväzky. Ak sa platba nevykoná do 90 dní, záväzok sa všeobecne považuje za zlý a pretransferuje sa medzi 'problémové úvery'. Aby sa zredukoval počet nedoplatkov, snaží sa ING Bank presvedčiť svojich dlžníkov k automatickému debetovaniu z ich (bežných) účtov, aby sa zaistili včasné platby.

Úverová kvalita: Portfólio ING Bank, neuhradené

	2007	2006
Ani nie po splatnosti ani znehodnotený	750 049	644 318
Po splatnosti ale nie znehodnotený (1-90 dní) ⁽¹⁾	5 416	3 879
Znehodnotený	5 219	6 299
	760 684	654 496

⁽¹⁾ Na základe požičiavania (iba zákaznícke a rezidenčné hypotéky).

Časová analýza (po splatnosti ale nie znehodnotený): Portfólio ING Bank, neuhradené^(1,2)

	2007	2006
Po splatnosti 1-30 dní	4 709	3 143
Po splatnosti 31-60 dní	633	548
Po splatnosti 61-90 dní	74	188
	5 416	3 879

⁽¹⁾ Na základe požičiavania (iba zákaznícke a rezidenčné hypotéky).

⁽²⁾ Suma úverov po splatnosti, ale nie znehodnotených finančných aktív v súvislosti s neúverovými aktivitami nebola významná.

Neexistuje nijaká významná koncentrácia nejakého typu úverovej štruktúry v portfóliu po splatnosti alebo znehodnotených úverov.

ING sleduje detailnejšie úvery po splatnosti ale nie znehodnotený v prípade zákazníckych úverov a v portfóliu rezidenčných hypoték. Všeobecne všetky úvery po splatnosti finančných záväzkov viac ako 90 dní sú automaticky reklasifikované ako zlé. Pre portfólio wholesalových úverov a záväzkov z cenných papierov existujú vo všeobecnosti príčiny pre ich uvedenie ako znehodnotený úver prv než sú po splatnosti menej ako 90 dní. Sem patrí medzi iným posúdenie získanej neschopnosti zákazníka bankou ING Bank plniť svoje finančné záväzky, alebo oznámenie bankrotu zákazníka alebo ochrany pri bankrote. V niektorých prípadoch podstatné porušenie finančných dohôd tiež môže spustiť reklasifikáciu úveru do kategórie znehodnotených.

Politika znovunadobudnutého vlastníctva

Všeobecnou politikou ING Bank je nebrať do vlastníctva aktíva neplniacich dlžníkov. Skôr sa ING Bank pokúša predať tieto aktíva v rámci právnickej osoby, ktorá sa zaviazala týmito aktívami banke ING Bank, v súlade s príslušným ručením alebo záväznou dohodou podpísanou dlžníkom. V takých prípadoch, kde ING Bank neprevezme vlastníctvo ručenia, pokúša sa obyčajne predať tieto aktíva čo najrýchlejšie potenciálnym kupcom. Na základe interných posúdení určiť najvyššiu a najrýchlejšiu návratnosť pre ING Bank. Predaj znovunadobudnutých aktív by mohol byť predajom podniku ako celku (alebo prinajmenšom všetkých jeho aktív), alebo aktíva by sa mohli predať postupne.

Znehodnotený úvery: Portfólio ING Bank, neuhradený podľa ekonomického sektora

	2007	2006
Jednotlivci	2 356	2 227
Služby	219	258
Výstavba, infraštruktúra a nehnuteľnosti	635	964
Finančné inštitúcie	538	639
Potraviny, nápoje a osobná starostlivosť	264	366
Všeobecné odvetvia	270	399
Automobily	200	133
Transport a logistika	110	361
Ostatné	627	952
Spolu	5 219	6 229

Tabuľka uvedená vyššie predstavuje rozbor znehodnotených úverov podľa najväčších odvetví naprieč všetkými bankovými operáciami

ING. Oproti tomuto portfóliu ING Bank má v držbe špecifické a kolektívne rezervy v objeme 711 miliónov EUR a 680 miliónov EUR (2005: 1.391 miliónov EUR, 718 miliónov EUR), ktoré predstavujú rozdiel medzi amortizovanými nákladmi portfólia a odhadovanou vymáhateľnou diskontovanou sumou pri efektívnej úrokovej sadzbe.

Rezervy

Úverové portfólio je neustále preverované. Štvrťročne sa uskutočňuje formálna analýza, aby sa tak určilo rezervy pre možné zlé úvery za použitia postupu z doľa nahor. Závety sú prejednané s IPC, ktorá radí predstavenstvu ING Group ohľadne špecifických rezervových úrovní. ING Bank identifikuje poškodené úvery, t.j. tie úvery pri ktorých je pravdepodobné, na základe správnych informácií a udalostí, že istina a úroky zmluvne splatné nebudú zinkasované v súlade so zmluvnými podmienkami úverovej zmluvy.

Rezervy: Portfólio ING Bank ⁽¹⁾

	Wholesale vé bankovníc tvo		Retailové bankovníc tvo		ING Direct		ING Bank spolu	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Počiatkový zostatok	1 610	2 294	741	725	291	294	2 642	3 313
Zmeny v zložení skupiny	2	-78	95		1	-23	98	-101
Odpisy	-593	-404	-302	-236	-57	-51	-952	-691
Refundácie	30	31	26	44	3	11	59	86
Nárasty/(poklesy) v rezervách na úvery	-115	-118	172	140	68	81	125	103
Kurzové zmeny	-23	-55	5	-7	-1	-5	-19	-67
Ostatné zmeny	10	-60	34	75	4	-16	48	-1
Konečný zostatok	921	1 610	771	741	309	291	2 001	2 642

⁽¹⁾ Počas roka 2007 bola ING Cards premiestnená z ING Direct do retailového bankovníctva. Aby mohli byť poskytnuté porovnateľné údaje, bola suma v 21 miliónov EUR v položke „Nárasty/(poklesy) v rezervách na úvery“ v roku 2006 preklasifikovaná z ING Direct na retailové bankovníctvo.

V roku 2007 boli náklady rizika ING Bank naďalej nízke ako dôsledok nízkeho prílivy nových problematických úverov a nestáleho zlepšovania sa priemerného rizikového profilu nášho úverového portfólia, ktoré odzrkadľovalo jednak silnú ekonomiku na našich kľúčových trhoch wholesalového bankovníctva, ako aj stratégiu nízkeho rastu rizika v retailovom bankovníctve a ING Direct. Celková suma rezerv wholesalového bankovníctva v roku 2007, podobne ako v roku 2006 zaznamenala podstatný pokles ako dôsledok značných odpisov, pričom tu bol iba malý alebo žiaden kompenzačný efekt z rezerv na nové problematické úvery. Rovnaký vývoj bol badateľný aj v roku 2006. V roku 2007 náklady na riziko wholesalového bankovníctva boli taktiež nízke dôsledkom rozpustenia 115 miliónov EUR u jedného jediného dlžníka.

Záruka

Ako súčasť podnikania financovania cenných papierov spoločnosti, ING aktívne vstupuje do zmluvných ujednaní za účelom predaja a spätného nákupu na trhu obchodovateľných cenných papierov. Tieto transakcie môžu mať množstvo právnych foriem. Zmluvy opätovného nákupu a zmluvy opačného opätovného nákupu; zmluvy nákup/predaj späť a predaj/nákup späť; a pôžičky cenných papierov a zmluvy o výpožičkách, sú tými najbežnejšími. Suma cenných papierov obchodovateľných na trhu, ktoré ING držala ako záruku pri týchto typoch zmlúv k 31. decembru 2007 predstavovala 20,2 miliardy EUR, a k 31. decembru 2006 to bolo 95,2 miliardy EUR. Tieto sumy neobsahujú hotovostné oneskorenie danej transakcie ani žiadne záložné cenné papiere na základe tripartitnej zmluvy (keďže podkladové aktívum nie je priamo založené alebo vlastnené ING). Všeobecných pravidlom je, že obchodovateľné cenné papiere, ktoré boli získané na základe týchto transakcií sú oprávnené na opätovný predaj alebo na záruku v inej (podobnej) transakcii. V týchto prípadoch je ING povinná vrátiť ekvivalentné cenné papiere.

Rizikové triedy sú definované na základe kvality vystavenia sa riziku v zmysle úverovej dôveryhodnosti, meniacej sa od investičnej úrovne k problémovej úrovni vyjadrenej v S&P ekvivalentoch.

Triedy rizík: Portfólio ING Bank ako % celkových neuhradených položiek ^{(1) (2)}

	Wholesale bankovníctvo		Retailové bankovníctvo		ING Direct		ING Bank spolu	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
1 (AAA)	5.6%	5.5%	0.2%	0.4%	31.5%	32.4%	12.8%	13.6
2-4 (AA)	26.2%	26.3%	4.8%	5.6%	19.3%	24.6%	18.6%	20.6
5-7 (A)	14.5%	13.8%	3.4%	2.7%	14.4%	13.3%	11.8%	10.9
8-10 (BBB)	21.4%	19.7%	35.3%	31.5%	21.0%	15.8%	24.7%	21.3
11-13 (BB)	24.5%	27.7%	46.0%	48.6%	12.3%	12.6%	25.8%	27.6
14-16 (B)	5.9%	4.9%	6.3%	7.4%	0.8%	0.8%	4.3%	4.1
17-22 (CCC a problémový stupeň)	1.9%	2.1%	4.0%	3.8%	0.7%	0.5%	2.0%	1.9
	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0

(1) Na základe merania úverového rizika obsiahnutého v pôžičkách, úhrade vopred, peňažného trhu a investičných aktivitách. Tabuľka odzrkadľuje pravdepodobnosti východziech hodnôt a neberie do úvahy záruky.

(2) Pokryté dlhopisy sú uvedené na báze externých úverových ratingoch daného emitenta. Vydanie pokrytých dlhopisov má vo všeobecnosti lepší externý úverový rating ako samotný emitent, čo je dané štruktúrnou charakteristikou pokrytých dlhopisov.

Triedy rizík: Portfólio ING Bank ako % celkových neuhradených položiek ⁽¹⁾

Požičiavanie	Investície	Peňažný trh	Úhrada vopred	ING Bank spolu
--------------	------------	-------------	---------------	----------------

	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
1 (AAA)	1.9%	1.1%	48.4%	43.9%	5.9%	5.9%	5.4%	6.7%	12.8%	13.6%
2-4 (AA)	6.0%	5.9%	35.2%	40.3%	61.4%	61.4%	58.2%	50.9%	18.6%	20.6%
5-7 (A)	9.5%	8.0%	13.7%	12.3%	16.8%	16.8%	22.3%	18.6%	11.8%	10.9%
8-10 (BBB)	35.7%	32.8%	1.5%	1.6%	8.2%	8.2%	7.1%	10.3%	24.7%	21.3%
11-13 (BB)	37.7%	42.3%	0.9%	1.9%	7.1%	7.1%	5.3%	13.0%	25.8%	27.6%
14-16 (B)	6.3%	6.7%	0.1%		0.3%	0.3%	1.2%	0.5%	4.3%	4.1%
17-22 (CCC a problémový stupeň)	2.9%	3.2%	0.2%		0.3%	0.3%	0.5%		2.0%	1.9%
	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%			100.0%	100.0%

(1) Na základe merania úverového rizika obsiahnutého v pôžičkách, úhrade vopred, peňažného trhu a investičných aktivitách. Tabuľka odzrkadľuje pravdepodobnosti východziech hodnôt a neberie do úvahy záruky.

Jednotky ING Bank dokončil v roku 2007 implementáciu modelov rizikového ratingu zhodných s Basel II, čo viedlo k malým zlepšeniam v priemernej oznamovanej úverovej kvalite. Počas roku 2007 portfólio rezidenčných hypoték ING Direct značne vzrástlo, najmä v Nemecku a Spojených štátoch, pričom objem jeho investičného portfólia vykazoval mierny pokles najmä s ohľadom na tlaky verejnej administratívy a určitých ABS podtried. Dôsledkom úzkeho riadenia umiestňovania likvidity ING, ktoré bolo nutné vzhľadom na všeobecný zmätok v druhej polovici roku 2007, zaznamenala ING Bank posun k protistranám vyššej kvality v jej aktivitách na peňažnom trhu. Nárasty v BB klasifikácií neuhradených súm peňažného trhu sú väčšinou dôsledkom akvizície Oyak Bank.

Koncentrácia rizika: Portfólio ING Bank podľa ekonomického sektora ⁽¹⁾

	2007	Wholesale bankovníctvo 2006	2007	Retailové bankovníctvo 2006	2007	ING Direct 2006	2007	ING Bank spolu 2006	2007
Výstavba, infraštruktúra a nehnuteľnosti	13.3%	12.3%	2.4%	2.0%	0.8%	0.8%	6.5%	5.8%	
Finančné inštitúcie	41.2%	39.0%	3.7%	3.3%	53.8%	59.0%	36.2%	37.0%	
Prírodné zdroje	6.2%	4.7%	0.2%	0.2%			2.7%	2.0%	
Súkromné osoby	0.4%	0.3%	83.7%	81.8%	39.8%	32.4%	33.9%	31.3%	
Verejná správa	8.4%	11.2%	1.5%	1.8%	5.3%	7.5%	5.7%	7.6%	
Služby	4.7%	4.6%	1.7%	1.6%			2.4%	2.3%	
Transport a logistika	4.7%	4.7%	0.5%	0.5%			2.1%	2.0%	
Ostatné	21.2%	23.2%	6.3%	8.8%	0.3%	1.3%	10.5%	12.0%	
	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

(1) Na základe celkovej sumy úverového rizika v danom stĺpci použitím interných metód ING na meranie úverového rizika.

V rámci ING Direct nastal posun k súkromným osobám, ktorý odzrkadľoval dôraz na výstavbu podnikania ING Direct rezidenčných hypoték. Ostatné bankové jednotky nevykazovali žiaden významný posun v koncentrácií ekonomického sektora. Všetky ostatné odvetvia, ktoré nie sú v tabuľke uvedené majú koncentráciu menej ako 2,0%.

Najväčšie vystavenia sa ekonomickému riziku: Portfólio výpožičiek ING podľa krajín ⁽¹⁾

sumy v miliardách EUR	2007	Wholesale bankovníctvo 2006	2007	Retailové bankovníctvo 2006	2007	ING Direct 2006	2007	ING Bank spolu 2006	2007
Holandsko	68.7	62.0	141.1	122.1	1.6	1.8	211.4	185.9	
Spojené štáty	28.9	25.8	0.2	0.2	58.2	52.1	87.3	78.1	
Belgicko	44.4	36.2	27.5	26.2	1.4	1.6	73.3	64.0	
Nemecko	9.4	10.3	0.2	0.3	54.8	45.3	64.4	55.9	
Španielsko	12.4	11.0	0.4	0.4	38.5	36.0	51.3	47.4	
Veľká Británia	19.4	17.1	0.1	0.1	17.3	18.5	36.8	35.7	
Austrália	5.0	2.4			25.4	22.0	30.4	24.4	
Taliansko	12.6	10.9	0.5	0.6	12.2	9.7	25.3	21.2	
Francúzsko	17.0	16.2	0.6	0.6	4.1	3.2	21.7	20.0	
Kanada	1.7	1.5	0.1		15.7	15.1	17.5	16.6	

(1) Pokrýva celkové vystavenia sa riziku prekračujúce 10 miliárd EUR.

Nárast vo väčšine krajinách uvedených vyššie nasledoval vzorec nárastu portfólia ako takého. Nárast ING Direct v Nemecku je poháňaný vlastnými hypotékami ako aj akvizíciami portfólia rezidenčných hypoték, ktoré bolo ku koncu roka 2007 uzatvorené. Toto bolo vykompenzované predajom niekdajšej BHF problematického portfólia v rámci Wholesale bankovníctva. Retailové bankovníctvo v Holandsku rástlo vďaka organickému rast ako nákupu Nationale Nederlanden Hypotheek Bedrijf (NNHB rezidenčné hypotéky) z Nationale Nederlanden.

TRHOVÉ RIZIKO

Trhové riziko predstavuje riziko, že pohyb v premenných trhu, ako sú úrokové miery, ceny majetku, kurzy zahraničných mien

negatívne ovplyvnia výnosy banky alebo trhovú hodnotu. Trhové riziko vzniká buď cez pozícií v obchodných knihách alebo cez pozície bankovej knihy. Obchodné pozície sú držané za účelom prospechu krátkodobých cenových pohybov, pričom pozície bankovej knihy sú mienené byť držané dlhšiu dobu (alebo do splatnosti) alebo za účelom zaistenia iných pozícií bankovej knihy.

V rámci ING Bank riadenie trhového rizika (vrátane rizika likvidity) je zodpovednosťou funkcie ALCO prostredníctvom ALCO Bank ako najvyššej inštalácie na odsúhlasenie. ALCO Bank určuje celkový postoj k riziku úrokových mier v bankových účtovných knihách. Funkcia ALCO je organizovaná regionálne, s výnimkou ING Direct, ktorá má oddelené ALCO. Podnikateľské línie retailové bankovníctvo a wholesalové bankovníctvo sú zastúpené v rámci regionálnych a lokálnych ALCO. ALCO sa člení v rámci vybavenia ING Bank na riadenie rizika zhora-nadol, stanovenie limitov a monitorovanie a kontrolu trhového rizika. Toto zabezpečí správnu implementáciu postoja ING Bank k riziku.

Oddelenie Korporátneho riadenia trhového rizika (CMRM) je určené nezávislým oddelením, ktoré je zodpovedné za stanovenie a výkon funkcií riadenia rizika úrokovej miery banky za podpory funkcie ALCO. Štruktúra CMRM uznáva, že riadenie rizika sa do značnej miery vyskytuje na regionálnej/lokálnej úrovni. Podávanie správ zdola nahor umožňuje každej úrovni riadenia plne odhadnúť riziko úrokovej miery relevantné pre danú úroveň.

CMRM je zodpovedné za stanovenie adekvátnych opatrení a procedúr riadenia rizika úrokovej miery v bankových účtovných knihách a za monitorovanie dodržiavania týchto usmernení. Dôležitou zložkou funkcie riadenia trhového rizika je odhad trhového rizika pri nových produktoch a podnikaniach. Navyše CMRM zachováva adekvátnu štruktúru limitov v súlade s postojom banky k riziku. Podnikateľské línie sú zodpovedné za dodržiavanie limitov odsúhlasených ALCO Bank. Porušenie limitov je včas hlásené staršiemu manažmentu a po danej podnikateľskej línii sa vyžaduje, aby uskutočnila opatrenia na zníženie rizikovej pozície.

Trhové riziko v obchodných portfóliách

Organizácia

V rámci obchodných portfólií sú pozície udržiavané v rámci profesionálnych finančných trhov za účelom prospechu z krátkodobých cenových pohybov. Trhové riziko vzniká v obchodovaných portfóliách cez vystavenie sa rôznym faktorom trhového rizika, vrátane úrokových mier, cien majetku a kurzov zahraničných mien.

Komisia pre riziko finančných trhov (FMRC) je komisia trhového rizika v rámci smerníc daných ALCO Bank, ktorá stanovuje limity pre trhové riziko na súhrnnej úrovni a na jednotlivých úrovniach a odsúhlasuje nové produkty. CMRM radí FMRC a ALCO Bank ohľadom postoja k trhovému riziku aktivít wholesalového bankovníctva.

CMRM obchodovanie sa zameriava na riadenie trhových rizík v obchodných portfóliách v wholesalovom bankovníctve (najmä finančných trhov), keďže toto je jediná business línia kde prebieha značné množstvo obchodných aktivít. Obchodné aktivity zahŕňajú možnosť podnikania klientov, tvorbu trhu a vlastníckej pozície hotovosti a trhu derivátov. CMRM obchodovanie je zodpovedné za rozvoj a implementáciu opatrení rizík obchodovania a metodológií merania rizika, za podávanie správ a monitorovanie vystavenia sa riziku oproti odsúhlaseným obchodným limitom, a za hodnotenie cenových a rizikových modelov. CMRM dohliada nad obchodnými mandátmi a limitmi, a zohráva úlohu strážcu v procese posúdenia produktu. Riadenie obchodného trhového rizika sa uskutočňuje na rôznych organizačných úrovniach, od CMRM obchodovania celkom dole na špecifické podnikateľské oblasti a obchodné oddelenia.

Meranie

Wholesalové bankovníctvo ING používa metodológiu hodnoty rizika (Value-at-Risk = VaR) ako primárnu mieru rizika. VaR pre trhové riziko kvantifikuje, s jednostrannou úrovňou dôvery najmenej 99%, maximálnu stratu za jednu noc, ktorá by mohla nastať z dôvodu zmien v rizikových faktoroch (napr. úrokové miery, výmenné kurzy cudzej meny, ceny vlastného kapitálu, úverové rozpätia, predpokladanú kolísavosť) ak pozície zostanú nezmenené v nejakom časovom intervale jedného dňa. Dopad historického pohybu trhu na dnešné portfólio je odhadovaný na základe rovnako vážených pozorovaných pohybov trhu v predchádzajúcich 250 obchodných dňoch. ING Bank používa VaR s 1-dňovým horizontom pre meranie vnútorného rizika, kontrolu a spätné testovanie, a VaR s 10-dňovým horizontom pre určenie regulačného kapitálu. VaR model ING bol odsúhlasených Holandskou národnou bankou, aby sa používal pre výpočty regulačného kapitálu jej najdôležitejších obchodných aktivít.

Trhové riziko pre pevný príjem a trhy vlastného kapitálu je rozdelené do dvoch komponentov: všeobecné trhové riziko a špecifické trhové riziko. Komponent všeobecné trhové riziko odhaduje VaR vyplývajúci zo všeobecných pohybov trhovej hodnoty (napríklad pohyby úrokovej miery). Komponent špecifické trhové riziko odhaduje VaR vyplývajúce z pohybu trhovej hodnoty, ktoré sa vzťahujú na emitenta cenných papierov v portfóliách. Toto špecifické riziko sa vzťahuje na všetky pohyby v hodnotách, ktoré sa nevzťahujú na všeobecné pohyby trhu.

VaR pre lineárne portfólia sa vypočíta s použitím variantného–kovariantného prístupu. Trhové riziko všetkých dôležitých opčných portfólií v banke ING Bank sa meria simulačnými metódami Monte Carlo a metódami historickej simulácie.

Obmedzenia

VaR ako merateľ rizika má určité obmedzenia. VaR kvantifikuje potenciálnu stratu iba za predpokladu normálnych trhových podmienok. Tento predpoklad však nie vždy musí zodpovedať realite, najmä ak sa vyskytnú na trhu udalosti, čo môže viesť k podhodnoteniu odhadu možnej straty. VaR taktiež používa historické údaje k predpovedaniu budúceho správania sa cien. Budúce správanie sa cien sa môže podstatne odlišovať od minulého správania. Navyše pri použití jednotného zadržania (alebo desať dní v prípade regulačných výpočtov) sa predpokladá, že všetky pozície v portfóliu môžu byť zaplatené alebo zabezpečené v rámci jedného dňa. V období neschopnosti platby alebo udalostí na trhu tento predpoklad nemusí byť pravdivý. Taktiež použitie 99% intervalu dôvery značí, že VaR neberie do úvahy žiadne straty, ktoré sa vyskytnú mimo túto úroveň dôvery.

Spätné testovanie

Spätné testovanie je technika na nepretržité monitorovanie pravdepodobnosti používaného modelu VaR. Hoci modely VaR odhadujú

potenciálne budúce výsledky, odhady sa zakladajú na historických trhových údajoch. V spätnom teste skutočný denný výsledok sa porovnáva s denným VaR. Okrem používania skutočných výsledkov pre spätné testovanie, ING Bank tiež používa hypotetické výsledky, u ktorých výsledky merania vylučujú účinok obchodovania, poplatkov a provízií počas dňa. Keď skutočná alebo hypotetická strata presiahne VaR potom došlo k 'výskytu'. Na základe jednostrannej úrovne dôvery ING Bank, očakáva sa najmenej 99% výskyt v priemere raz za každých 100 obchodných dní. V roku 2007 neprišlo k žiadnemu výskytu (2006: žiadne), kde denne obchodovaná strata presiahla denný konsolidovaný VaR wholesalového bankovníctva ING. ING Bank podáva štvrťročne správu o výsledkoch spätného testovania Holandskej národnej banke.

Stresové testovanie

Stresové testovanie sa používa na monitorovanie trhových rizík pri extrémnych trhových podmienkach. Z dôvodu, že VaR vo všeobecnosti neprodukuje odhad potenciálnych strát, ktoré môžu nastať v dôsledku extrémnych trhových pohybov používa ING Bank štruktúrované stresové testovanie pre monitorovanie trhového rizika v rámci týchto extrémnych podmienok. Stresové scenáre sú založené na historických a hypotetických extrémnych udalostiach. Výsledok stresového testovania je rizikové číslo udalosti, ktorá je odhadom efektu výsledkov spôsobeného potenciálnou udalosťou a jej celosvetovým dopadom na wholesalové bankovníctvo ING. Rizikové číslo udalosti je generované pre wholesalové bankovníctvo ING Bank na týždennej báze. Podobne ako VaR aj riziko udalosti je obmedzené ALCO Bank. Politika udalostí-riziko (a jej technická implementácia) je pre ING Bank špecifická, lebo neexistuje nijaká metóda výpočtu rizika udalosti, ktorá je všeobecne akceptovaná inými bankami a regulátormi (ako model Value-at-Risk). Politika ING Banky k rizikovým udalostiam pozostáva v podstate z definovaných stresových parametrov jednotlivých krajín a jednotlivých trhov (pevný príjem, vlastný kapitál, cudzia mena a príslušné derivátové trhy). Scenáre a stresové parametre sa spätné testujú voči extrémnym pohybom na trhu, ktoré sa práve vyskytujú na trhoch. V prípade, že je to nutné a kedy je to nutné ING Bank hodnotí špecifické stresové scenáre navyše k svojim stresovým testom. Tieto špecifické scenáre sa vzťahujú k súčasným okolnostiam ako politická nestabilita v určitých regiónoch, teroristické útoky alebo extrémne pohyby v cenách energie.

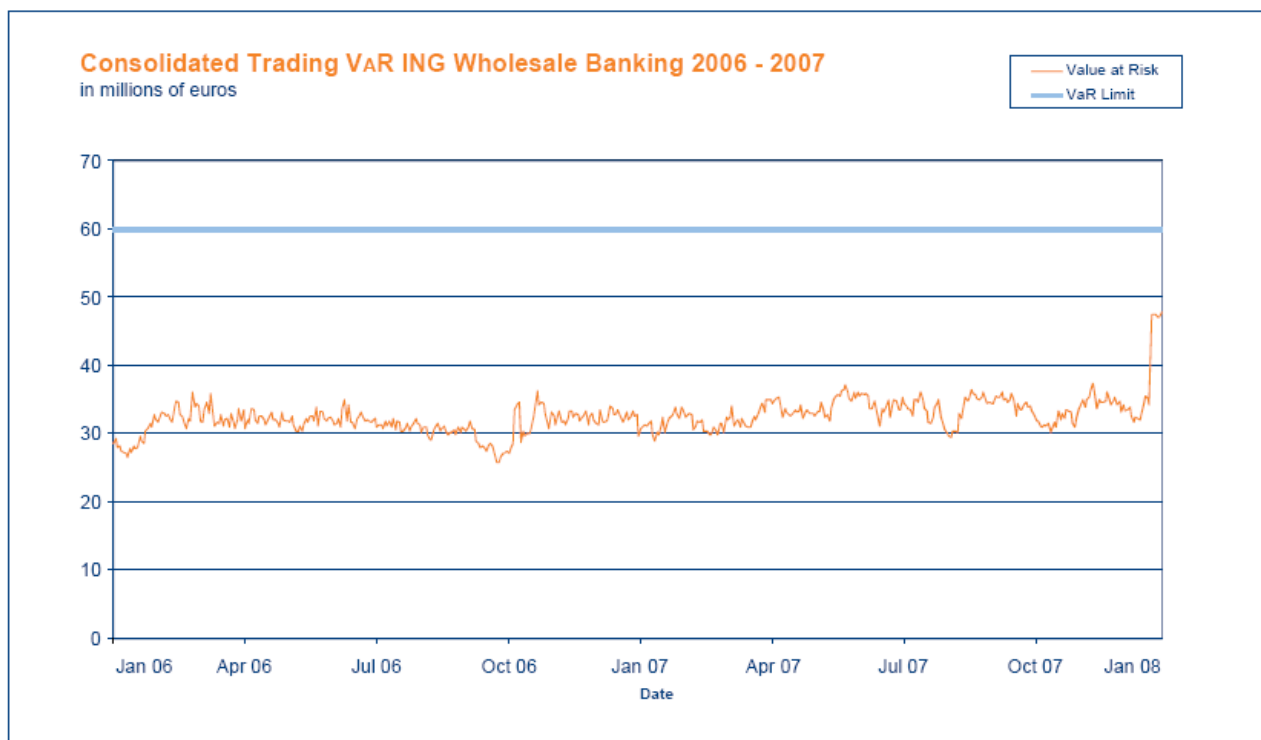
Ostatné rizikové obmedzenia

VaR a udalostné rizikové obmedzenia sú najdôležitejšie na kontrolu obchodných portfólií. Navyše ING Bank používa rôzne ďalšie limity za náhradu VaR a udalostného rizika. Limity pozície a citlivosti sa používajú na predchádzanie veľkých koncentrácií špecifických emitentov, sektorov a krajín. Navyše ostatné rizikové limity sú stanovené s ohľadom na aktivity obchodovania s exotickými derivátmi. Trhové riziko týchto produktov je kontrolované produktovými špecifickými limitmi a obmedzeniami.

Vývoj obchodných trhových rizík

Nasledovná schéma ukazuje vývoj VaR za jednu noc pri 99% intervale dôvernosti a 1-dňovom horizonte. Jednodňová VaR je uvedená pre obchodné portfólio wholesalového bankovníctva ING, ktoré bolo riadené obchodným CMRM v rokoch 2006 a 2007. Niekoľko bankových účtovných kníh je riadených procesom obchodných rizík a sú preto vylúčené z tabuľky neobchodné riziká a zahrnuté do grafu obchodných rizík a tabuľky nižšie.

Konsolidované obchodované VaR wholesalového bankovníctva ING 2006 - 2007
v miliónoch EUR



V priebehu rokov 2006 a 2007 zmena VaR cez noc pre obchodované portfólio wholesalového bankovníctva ING zostala v rozmedzí 26 – 48 miliónov EUR.

Priemerné vystavenie sa riziku v roku 2007 bola vyššia než 2006 (priemerný VaR v roku 2007: 34 miliónov EUR a priemerný VaR v roku 2006: 31 miliónov EUR). VaR sa s istotou udržal v rámci obchodovaného limitu wholesalového bankovníctva ING. Trhy úrokovej miery zabezpečili najväčší príspevok pre obchodované VaR. V druhej polovici decembra podstatne vzrástlo obchodovanie VaR na 47 miliónov EUR. Tento nárast sa vzťahuje k podhodnoteniu protistrany v oblasti štruktúrovanej obchodnej úverovej knihy. Keďže transakcie s touto protistranou slúžili na zaistenie ostatných vystavení sa v tejto knihe, podhodnotenie tejto protistrany vyústilo do rastu obchodného VaR.

Viac podrobností ohľadne VaR obchodovaného portfólia VaR wholesalového bankovníctva ING v rokoch 2007 a 2006 je v nasledovnej tabuľke. Dôsledkom podhodnotenia protistrany v decembri klesol rapídne najmä VaR úrokovej miery (vrátane vystavenia sa úverovému rozsahu).

Konsolidované obchodované VaR: ING Wholesale Bank

	Minimum		Maximum		Priemer		Koniec roka	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Cudzie mena	2	1	7	7	4	3	4	2
Vlastný kapitál	5	7	13	11	9	9	6	8
Úrokové miery	22	20	43	30	27	25	43	27
Diverzifikácia (1)					-6	-6	-5	-4
Celková VaR					34	31	48	33

(1) Celková VaR pre stĺpce minimum a maximum sa nedá vypočítať sčítaním jednotlivých položiek nakoľko pozorovania jednak pre individuálne trhy ako aj pre celkové VaR môžu pochádzať z rôznych dátumov.

Poznámka: horeuvedené hlavičky sú konzistentné s tými, ktoré sa používajú pre účely interného riadenia rizík a nevzťahujú sa na hlavičky finančných výkazov.

Vo všeobecnosti vykazovalo obchodné VaR väčšie pohyby v roku 2007, čo malo za následok širšie rozpätie pre majetok a úrokovú mieru VaR. Dôsledkom podhodnotenia protistrany v decembri značne vzrástlo najmä VaR úrokovej miery (vrátane vystavenia sa úverovému rozsahu).

Nasledujúca tabuľka ukazuje najväčšie obchodné pozície v cudzej mene, úrokovej sadzbe a korporátnom úverovom rozsahu.

Najdôležitejšie obchodné pozície v cudzej mene, úrokovej sadzbe a korporátnom úverovom rozsahu (rok 2007)

	2007
Cudzia mena	
Americký dolár	-171
Ruský rubel	108
Japonský jen	-80
Ukrajinská hrivna	58
Švajčiarsky frank	52
Úroková sadzba (Bpv ⁽¹⁾)	
Eurozóna	-1,2
Spojené štáty	-0,8
Mexiko	-0,4
Južná Kórea	-0,1
Veľká Británia	-0,1
Úverový rozsah	
Eurozóna	-1,2
Mexiko	-0,2
Spojené štáty	-0,2
Rusko	-0,2
Veľká Británia	-0,2

(1) Bpv (alebo hodnota bazického bodu) odkazuje na citlivosť výsledkovky na 1bp rastu úrokovej miery alebo úverového rozsahu.

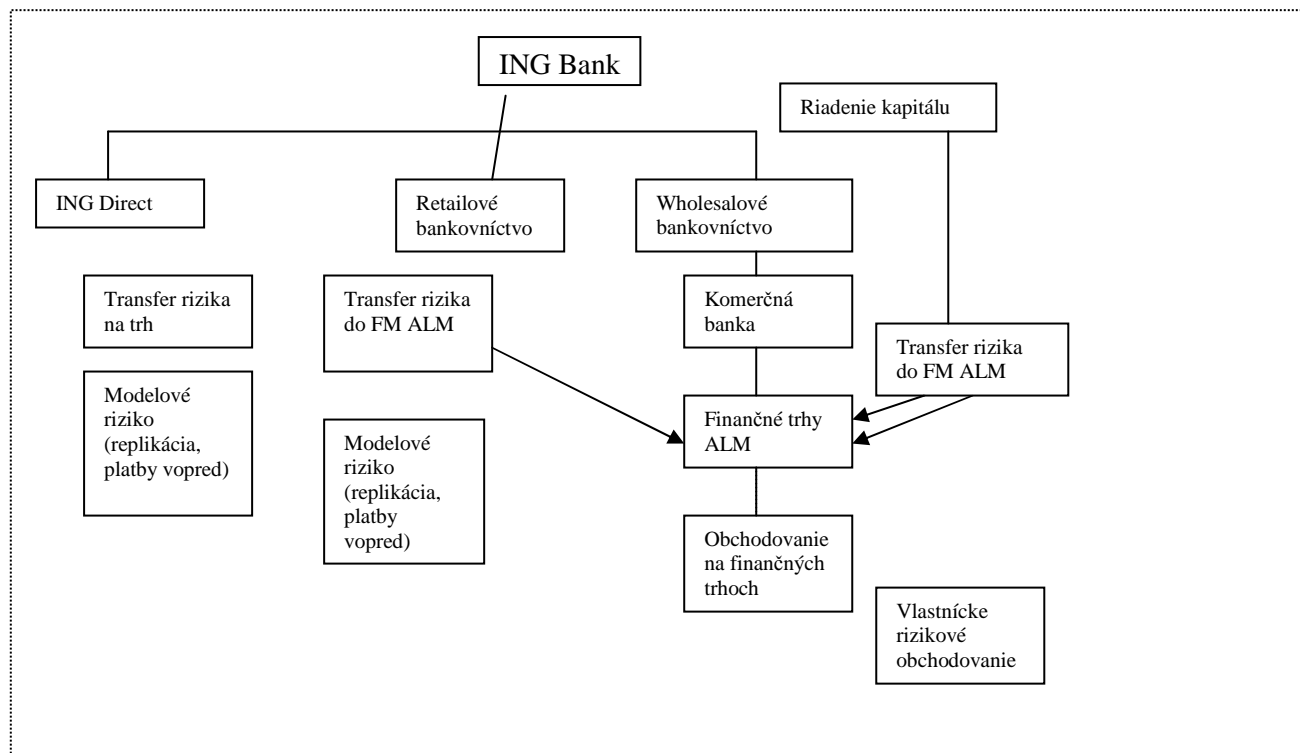
Trhové riziko v neobchodných portfóliách

Organizácia

V rámci ING Bank sú pozície označené buď ako obchodované alebo neobchodované pozície. Najvýznamnejší aspekt pri odlíšení bankovníctva od obchodných účtovných kníh je zámer týchto pozícií uvedených v týchto knihách. Pozície v bankových účtovných knihách sú mienené byť držané po dlhú dobu (alebo do splatnosti) alebo so zámerom zaistiť iné pozície v bankových účtovných knihách.

Riziko úrokovej miery v bankových účtovných knihách

Riziko úrokovej miery v bankových účtovných kníh je riziko, že výnosy ING Bank alebo jej trhovú hodnotu vyplývajúca z neobchodných pozícií bude negatívne ovplyvnená pohybmi v úrokových mierach. Pre umožnenie jasného stanovenia zodpovednosti za riziko a návratnosť v rámci bankových účtovných kníh zaviedla ALOC Bank sieť Riadenia aktív a pasív (ALM). Táto sieť umožňuje jasné oddelenie troch typov aktivít: investície vlastného kapitálu, komerčné podnikanie a riadenie strategických rizikových pozícií úrokovej miery banky v uvedených ALM knihách. Nižšie uvedené čísla ukazujú ALM sieť ING Bank:



Riadenie kapitálových pozícií ING Bank, tj. vlastné fondy (kľúčový kapitál) a investície z týchto vlastných fondov sú izolované podľa ING Bank korporátnych línií. ALCO Bank určuje cieľový profil splatnosti počas ktorého musia byť vlastné fondy ING Bank investované. Tento profil splatnosti odráža dlhodobý charakter miery návratnosti požadovanej jej investormi a zameriava sa jednak na maximalizáciu výnosov a na stabilitu. ALCO Bank považuje dobre vyvážené portfólio s dlhodobou fixnou investíciou za rizikovo neutrálnu pozíciu.

V rámci siete ALM ING Bank je používaný princíp transferu rizika. Je to z odkazom na princíp kde priamo vyplývajúce riziko úrokovej miery z komerčného podnikania je tranferované do ALM účtovných kníh. Riziko úrokovej miery z komerčného podnikania vzniklo na základe skutočnosti, že vlastné aktíva a pasíva sa simultánne neprečeňujú. Transfer priamo vyplývajúceho rizika úrokovej miery je vo veľkej miere založený na modelovaní klientskeho správania. V rámci CMRM je uskutočňovaný neustály prieskum v záujme optimalizácie modelovania správania sa klienta. Pre tento účel je uvedených niekoľko metód, ktoré opakujú riziko úrokovej miery berúc do úvahy jak zmluvné charakteristiky, tak charakteristiky správania sa v prípade dopytu po vkladoch, sporiacich účtoch a hypotékach. Všetky modely a predpoklady sú pravidelne spätne testované a prezentované určeným ALCO.

Pre určenie citlivosti úrokových mier v prípade úsporných účtov a bežných účtov bolo vyvinutých niekoľko metód, napr. historická simulácia, analýza výnos pri riziku a oceňovacie modely. Pri týchto modeloch sú zohľadňované stratégie oceňovania, zostatkové objemy a úroveň a tvar výnosovej krivky. Na základe týchto analýz sú určené investičné pravidlá pre rôzne portfóliá.

Zaistenie zabudovaných možností platby vopred v rámci hypotekárneho portfólia je založené na modeloch predpovedania platieb vopred. Tieto modely zahŕňajú stimuly pre klientov platiť vopred. Parametre týchto modelov sú založené na historických údajoch a sú pravidelne aktualizované. Citlivosť úrokovej miery zabudovaných možností ponúkanej úrokovej sadzby je určovaná taktiež pre hypotekárne portfólio a je zavedený zaist'ovací proces na minimalizáciu výsledného rizika úrokovej miery.

Po tresferovaní priameho rizika úrokovej miery do ALM kníh zostatkové riziko úrokovej miery, ktoré zostane v komerčných účtovných knihách je spôsobené základným rizikom a pravdepodobnosťou. Komerčné business jednotky nesú zodpovednosť za tieto zostatkové riziká úrokovej miery, ktoré vyplývajú z bankových produktov, ktorých budúci peňažný tok závisí na správaní sa klienta (napr. možnosť v prípade hypoték), a na bankových produktoch, ktorých miera klientskej výnosovosti a platby nedokonalu koreluje s meniacimi sa trhovými mierami (základné riziko). Príklady produktov, pre ktoré sú tieto riziká vlastné sú dopyt po vkladoch, sporiacich účtoch a hypotékach.

V rámci ING Direct je riziko úrokovej miery riadené a merané na úrovni miestnej ING Direct entity. Riziko úrokovej miery, ktoré zostáva v entitách ING Direct taktiež značne vyplýva zo základného rizika a možností, keďže priame riziko úrokovej miery je vo veľkej miere zaistené.

ALM knihy sú riadené v rámci ING wholesalového bankovníctva a obsahujú pozíciu strategického rizika úrokovej miery banky. Hlavným cieľom je maximalizovať ekonomickú hodnotu knihy a vytvoriť adekvátne a stabilné ročné výnosy v rámci postojá banky k riziku.

V nasledujúcich odsekoch sú uvedené údaje ohľadne rizika úrokovej miery v bankových účtovných knihách. ING Bank používa niekoľko meraní na riadenie rizika úrokovej miery jednak z pohľadu výnosu ako aj z pohľadu hodnoty. Výnosy pri riziku (Earnings-at-

risk - EaR) sa používa na poskytnutie výnosovej perspektívy, a Čistá hodnota pri riziku (NPV) a Hodnota bázičného bodu (BPV) poskytujú perspektívu hodnoty.

Výnos pri riziku (EaR)

EaR meria dopad na účtovné výnosy (pred zdanením) vyplývajúce zo zmeny trhových sadzieb po dobu jedného roka. Zmeny v dynamike súvahy a intervencie manažmentu nie sú v týchto výpočtoch zabudované. EaR čísla spodnej tabuľky sú určené na základe okamžitého 1% paralelného šoku trhových sadzieb smerom nahor. Tento šok sa predpokladá, že sa objaví na začiatku roka a trhové miery sa očakáva, že zostanú stabilné počas celého roka. Pre ALM knihy meria EaR prípadnú stratu výnosov v dôsledku štrukturálneho nesúladu v pozíciách úrokových mier. Výpočty pre ALM knihy zachytávajú EaR vyplývajúce zo súčasnej pozície. Pre komerčné bankové účtovné knihy zachytáva EaR základné riziká vyplývajúce z úspor, z dopytu po vkladoch a z hlavného hypotekárneho portfólia. Vplyv nového podnikania je zahrnuté vo výpočtoch EaR pre úspory a pre portfóliá dopytu po vkladoch, vzhľadom na to, že tieto portfóliá sú najrelevantnejšie. EaR korporátnej línie, t.j. investície vlastného fondu ING Bank odzrkadľujú iba profil úrokovej miery investície. Toto ignoruje predpoklad ALCO Bank, že akcionári očakávajú od ING Bank investovať fondy takým spôsobom, aby produkovali dlhodobý a stabilný príjem.

Príjmy (1% okamžitý šok smerom hore pre trhové miery) ⁽¹⁾

	2007	2006
Podľa podnikateľských línií		
ING Wholesalové bankovníctvo	-87	-19
ING Retailové bankovníctvo	-121	-107
ING Direct	-5	-260
ING Bank korporátna línia	26	22
ING Bank celkom	-187	-364
Podľa meny		
Euro	-125	-232
US dolár	9	-80
Britská libra	-13	-4
Ostatné	-58	-48
Celkom	-187	-364

⁽¹⁾ Vplyv novozískanej Oyak Bank nebol zahrnutý v tabuľkách pre riziko úrokovej miery v bankových účtovných knihách.

Celkové čísla EaR ako dôsledok šoku úrokových mier smerom nahor v objeme 1% počas tohto roku poklesli. To bolo spôsobené najmä ostrou redukciou EaR čísel ING Direct. Počas roka 2007 ING Direct zredukovala svoj profil citlivosti na výnosy, aby tak zvýšila flexibilitu v určovaní ceny. EaR čísla ING wholesalového bankovníctva boli skôr menšie minulý rok a navrátili sa do normálnej úrovne dôsledkom strategickej pozície úrokovej miery, ktoré zostali v ALM knihách.

Čistá hodnota pri riziku

Údaje NPV za rizika predstavujú plný vplyv hodnoty (t.j. vrátane konvexnosti) na bankové účtovné knihy, ktorá vyplýva z meniacich sa úrokových sadzieb. Tento plný vplyv hodnoty nemôže byť prepojený priamo na súvahu alebo výsledovku alebo prostredníctvom majetku, keďže hodnotové mutácie v bankových účtovných knihách sú iba z malej časti pokryté priamo cez výsledovku alebo prostredníctvom majetku. Najväčšia časť, menovite hodnota mutácií zostatkov amortizačných nákladov, nie je zaúčtovaná v súvahe alebo priamo vo výsledovke. Údaje NPV za rizika v tabuľke nižšie sú určené na základe okamžitého 1% paralelného šoku úrokových sadzieb smerom nahor v súlade s výpočtami EaR. Pre ALM účtovné knihy údaje NPV za rizika opäť zachytávajú potenciálnu zmenu hodnoty v dôsledku štrukturálneho nesúladu v pozíciách úrokových sadzieb. Pre komerčné bankové účtovné knihy údaje NPV za rizika opäť zachytávajú konvexnosť vyplývajúcu z voliteľnosti v hlavných hypotekárnych portfóliách. V týchto výpočtoch sa predpokladá, že úspory a ostatné dopytové vklady sú dokonale zastúpené prostredníctvom replikačných metód a preto plne zaistené. NPV za rizika korporátnej línie opäť iba odzrkadľuje profil úrokovej miery investície vlastných fondov banky.

NPV (1% okamžitý šok smerom hore pre trhové miery) ⁽¹⁾

	2007	2006
Podľa podnikateľských línií		
ING Wholesalové bankovníctvo	-442	-559
ING Retailové bankovníctvo	-222	-134
ING Direct	-234	-377
ING Bank korporátna línia	-892	-818
ING Bank celkom	-1,790	-1,888
Podľa meny		
Euro	-1,498	-1,465
US dolár	-439	-402
Britská libra	74	-58
Ostatné	73	37
Celkom	-1,790	-1,888

⁽¹⁾ Vplyv novozískanej Oyak Bank nebol zahrnutý v tabuľkách pre riziko úrokovej miery v bankových účtovných knihách.

Koncoročné celkové hodnoty NPV ako dôsledok šoku úrokovej miery smerom nahor o 1% boli v súlade s minulým rokom. V rámci ING Direct poklesli čísla NPV najmä kvôli redukcii trvania investícií. V rámci ING retailového bankovníctva toto číslo vzrástlo dôsledkom väčšieho vplyvu rizika platby vopred ako dôsledok novo vytvorených hypoték s dlhšími preceňovacími priebehmi.

Hodnoty bázičkého bodu

Čísla hodnoty bázičkého bodu (BPV) uvedené nižšie predstavujú hodnotový vplyv na bankové účtovné knihy vyplývajúci zo zmeny úrokovej miery o 1 bázičkový bod. Čísla BPV predstavujú riadiacu pozíciu pri malom posune v úrokových mierach a nezachytávajú konvexnosť vyplývajúcu z možnosti v hypotékach pri väčších pohyboch v úrokovej miere.

BPV podľa meny

v tisíckach EUR	2007
Euro	15 165
Americký dolár	2 055
Britská libra	778
Ostatné	706
Spolu	15 736

Priame riziko úrokovej miery, ktoré je uvedené prostredníctvom pozícií BPV v hornej tabuľke je vo väčšej miere spôsobené investíciami kľúčového kapitálu banky. Opäť za predpokladu, že tento kapitál nie je citlivý na pohyby úrokovej miery. Zostávajúce priame riziko úrokovej miery je hlavne držané v ALM knihách banky, v ktorých je udržiavaná strategická pozícia.

Riziko cudzej meny v neobchodných knihách

Vystavenie sa cudzím menám (FX) v neobchodných knihách vyplýva z komerčného bankového podnikania (business jednotky uskutočňujú obchody v iných menách ako je ich základná mena), zaúčtovaných výsledkov v iných ako EURO menách a z FX konverzií v rámci investícií v cudzích menách. Politika týkajúca sa týchto vystavení je stručne popísaná nižšie.

Komerčné bankové podnikanie

Každá business jednotka zaist'uje FX riziko ako výsledok svojich komerčných aktivít do základnej meny danej jednotky. Následne sú aktíva a pasíva spárované podľa meny.

Realizované výsledky

Každá jednotka zaist'uje realizované výsledky do základnej meny danej jednotky. Na mesačnej báze centrálné oddelenie kapitálového riadenia zaist'uje konverziu výsledky v iných než EURO menách do EURO. ING Bank nezaist'uje budúcu hodnotu EURO projektovaných výsledkov iných než EURO mien.

Výsledky FX konverzie

Stratégiou ING je ochrana Tier 1 ukazovateľa pred nepriaznivými menovými fluktuáciami. Ochrana je značne dosiahnutá vydaním kapitálu denominovanom v US dolároch a britských librách, a ďalej podstupením štruktúrovaných pozícií cudzích mien. Vo všeobecnosti sú zámerne podstupované otvorené pozície, aby sa tak dosiahla ochrana Tier 1 ukazovateľa prostredníctvom vyrovnania kapitálu denominovanom v inej než EURO mene s rizikovo váženými aktívami v týchto menách. US dolár, libra šterlingov, poľský zlotý, austrálsky dolár a kanadský dolár sú v tomto ohľade hlavné meny. Akvizíciou Oyak Bank bola do zoznamu hlavných mien pridaná turecká líra. Pre ostatné meny je cieľom plne zaistiť riziko konverzie.

Jednodňové vystavenie sa ING Bank pre primárne neobchodované meny

	Zahraničné investície	Tier-1	Hrubé vystavenie sa	Zaistenia	Čistá pozícia
2007					
US dolár	2,644	-3,630	986	-483	-1,469
Libra šterlingov	-848	-817	-1,665	1,635	-30
Poľský zlotý	1,076		1,076	-656	420
Austrálsky dolár	1,228		1,228	-136	1,092
Kanadský dolár	822		822	-559	263
Turecká líra	1,848		1,848		1,848
Iná mena	4,897		4,897	-3,312	1,585
Spolu	11,667	-4,447	7,220	-3,511	3,709

Jednodňové vystavenie sa ING Bank pre primárne neobchodované meny

	Zahraničné investície	Tier-1	Hrubé vystavenie sa	Zaistenia	Čistá pozícia
2006					
US dolár	5,338	-2,883	2,455	-1,460	995
Libra šterlingov	-1,044	-894	-1,938	1,930	-8
Poľský zlotý	938		938	-523	415
Juhokórejský won	1,124		1,124	-1,087	37
Austrálsky dolár	1,048		1,048	-123	925
Kanadský dolár	974		974	-704	270
Iná mena	1,380		1,380	-1,335	45
Spolu	9,758	-3,777	5,981	-3,302	2,679

Zahraničné investície v amerických dolároch poklesli vo veľkej miere kvôli repatriácií kapitálu zo Spojených štátov.

Čistá pozícia amerického doláru poklesla v roku 2007 pre dve príčiny. Jednak kvôli emisii 1,545 Tier-1 kapitálu denominovaného amerických dolároch, a za druhé kvôli predpokladanému nižšiemu objemu americkým dolárom vážených aktív podľa Basel II pravidiel (počínajúc od 1. januára 2008).

Akvizícia Oyak Bank bola uzavretá v decembri 2007, dôsledkom čoho množstvo rizikovo vážených aktív nenominovaných v tureckej líre značne vzrástlo. Čistá pozícia je vedená tak, aby zabezpečovala Tier-1 ukazovateľ proti menovým fluktuáciám tureckej líry.

FX riziko v neobchodných účtovných knihách je merané použitím VaR metódou tak ako je vysvetlené v sekcii o obchodnom riziku. VaR kvantifikuje pre FX jednostranný interval dôvery 99%, maximálna denná strata 99% v prípadoch, ktoré sa môžu vyskytnúť v dôsledku zmien menových kurzov.

Konsolidované neobchodné FX VaR: ING Bank

	2007	Nízke 2006	2007	Vysoké 2006	2007	Priemer 2006	2007	Koniec roka 2006
FX VaR	14	7	62	22	22	17	62	21

Počas roka 2007 FX VaR vzrástlo hlavne z dvoch príčin. Jednak v novembri IPO Bank of Beijik vyústila do 1,6 miliardového EUR rastu vystavenia sa Čínskemu yuanu a bol zaznamenaný nepretržitý rast FX VaR. Po druhé akvizícia tureckej Oyak Bank v decembri vyústila do značnej pozície tureckej líry.

Riziko ceny majetku v bankových účtovných knihách

Riziko ceny majetku vzniká z možnosti, že ceny majetkových cenných papierov budú kolísať a pôsobiť tak na majetkové cenné papiere a ostatné nástroje, ktorých cena reaguje podobne na daný cenný papier, určený kôš cenných papierov alebo index cenných papierov. ING Banka zachováva podstatné vystavenie sa majetku vo svojich bankových účtovných knihách. Toto vystavenie sa majetku pozostáva najmä z investícií do pridružených spoločností v objeme 2.010 miliónov EUR (2006: 1.223 miliónov EUR) a majetkových cenných papierov držaných v portfóliu určených na predaj v objeme 3.627 miliónov EUR (2006: 1.898 miliónov EUR). Hodnota majetkových cenných papierov držaných v portfóliu určených na predaj je priamo napojená na ceny majetkových cenných papierov s nárastmi/poklesmi zaúčtovanými (okrem prípadu znehodnotenia) do rezerv precenenia. Počas roka končiaceho 31. decembrom 2007 kolísali rezervy precenenia k majetkovým cenným papierom držaných v portfóliu určených na predaj medzi nižšou sumou 518 miliónov EUR ku koncu mesiaca (2006: 463 miliónov EUR) a vyššou sumou 2.580 miliónov EUR (2006: 641 miliónov EUR). Investície do pridružených spoločností sú merané v súlade s majetkovými účtovnými metódami a preto nie je súvahová hodnota priamo napojená na ceny majetkových cenných papierov.

Riziko ceny nehnuteľností v bankových účtovných knihách

Riziko ceny nehnuteľností vzniká z možnosti, že ceny nehnuteľností budú kolísať, čo ovplyvní jednak hodnotu nehnuteľných aktív ako aj výnosy z aktivít s nehnuteľnosťami.

ING Bank ma tri rôzne kategórie vystavenia sa nehnuteľnostiam vo svojich bankových účtovných knihách. Prvá – vlastné budovy ING, ktoré obýva, druhá – ING Bank má spoločnosť Real Estate Development, pre ktorú výsledky sú závislé na celkovom trhu s nehnuteľnosťami, hoci všeobecná politika je minimalizácia rizika prostredníctvom predkupných zmlúv kde je to len možné.

Tretia – ING Bank je najväčšou spoločnosťou riadenia investícií do nehnuteľností na svete čo sa týka riadených aktív. Pre väčšinu jej fondov s nehnuteľnosťami má ING Bank spoločne investovaný základný kapitál. Pokles v cenách nehnuteľností spôsobí, že hodnota tohto základného kapitálu poklesne a zníži úroveň aktív tretej strany, ktoré sú riadené, čo vzápätí redukuje províziu z tejto aktivity.

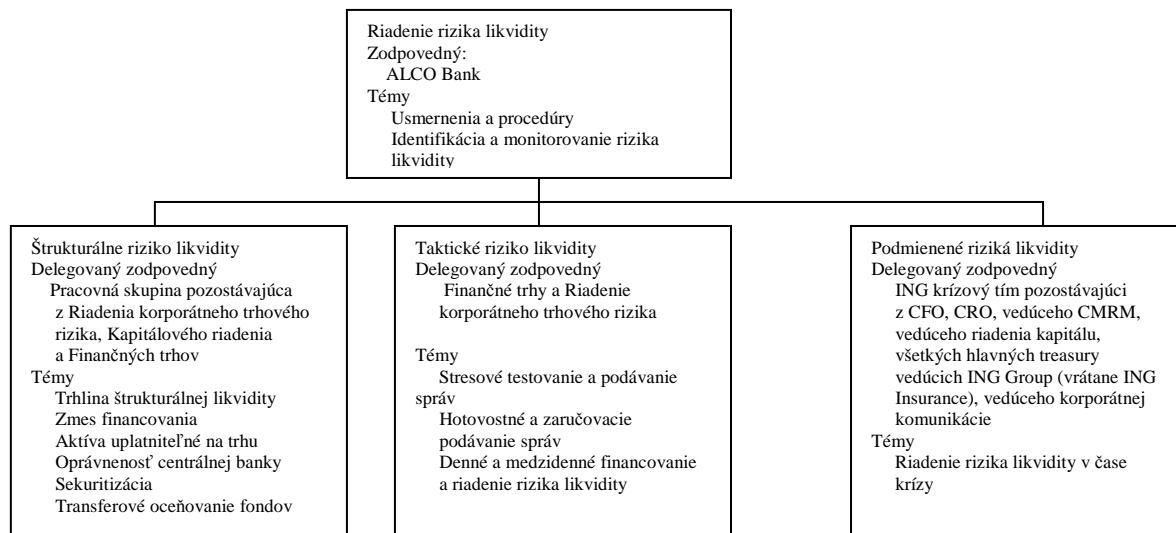
Iba pre túto poslednú kategóriu budú mať šoky v cene nehnuteľností priamy dopad na uvedený čistý zisk.

RIZIKO LIKVIDITY

Tak ako aj tržové riziko, spadá riziko likvidity pod riadenie funkcie ALCO v rámci ING Bank zo strany ALCO Bank ako najvyššej autorizačnej authority.

Definícia

Riziko likvidity je riziko, že ING Bank alebo jedna z jej pobočiek nemôže splniť svoje finančné pasíva keď nastane ich splatnosť za prijateľné náklady a včas. Riziko likvidity môže byť materializované jednak cez obchodné ako aj cez neobchodné pozície. V rámci ING Bank bola sieť rizika likvidity určená ALCO Bank, ktorá nesie celkovú zodpovednosť za riziko likvidity. Sieť rizika likvidity je ďalej kaskádovito členená smerom nadol v organizácií a podlieha zodpovednosti regionálnych a miestnych ALCO. Hlavným cieľom siete rizika likvidity ING je udržať dostatok likvidity tak, aby bola zabezpečená bezpečná a zdravá prevádzka. Pre tento účel sa na riziko likvidity pozerá z troch uhľov pohľadu menovite štrukturálneho, taktického a podmieneného.



Štrukturálne riziko likvidity

Štrukturálne riziko likvidity je riziko, že štrukturálne dlhodobá súvaha nebude môcť byť financovaná včas alebo za primeraných nákladov. Z toho pohľadu rizika likvidity sú celkové pozície na súvahe a mimo ňu zohľadňované z pozície riadenia štrukturálnych aktív a pasív. Pre tento účel sa pracovná skupina pozostávajúca z Riadenia korporátneho trhového rizika, Riadenia kapitálu a Finančných trhov zameriava na aspekty rizika likvidity z pohľadu trvajúceho podnikania. Hlavným cieľom pracovnej skupiny je udržať zdravý likvidný profil prostredníctvom:

- Udržiavanie dobre diverzifikovanej finančnej zmesi v zmysle typov nástrojov, zaobstarania fondov, geografických trhoch a mien;
- Aktívne riadenie prístupu na kapitalové trhy pravidelným vydávaním verejného dlhu na všetkých trhoch a udržiavaním vzťahov s investormi;
- Udržiavanie širokého portfólia vysoko na trhu uplatniteľných aktív, ktoré je možné použiť na získanie zabezpečeného financovania;
- Udržiavanie adekvátnej štrukturálnej medzery v riziku likvidity, ktorá berie do úvahy zmes aktív a zabezpečené a nezabezpečené finančné možnosti ING Bank;
- Udržiavanie metódy transferového oceňovania fondov v ktorom sú náklady likvidity ING Bank adekvátne odrzradené z pohľadu prebiehajúceho podnikania ako aj s pohľadu podmienenej perspektívy;

Taktické riziko likvidity

Z taktického krátkodobého pohľadu je riziko likvidity vyplývajúce z krátkodobých hotovostných a zaručených pozícií riadené. ALCO Bank delegovala denno denné riadenie likvidity na Financial Markets Amsterdam, ktoré je zodpovedné za riadenie celkovej pozície rizika likvidity ING Bank pričom regionálne a miestne oddelenia finančných trhov sú zodpovedné za riadenie likvidity z pohľadu regiónov a miestnych pomerov.

V rámci finančných trhov je dôraz na denné a medzidenné hotovostné a zaručené pozície, a je politikou ING Bank dostatočne usporiadať každodenné požiadavky na financovanie. Pre tento účel funkcia treasury monitoruje všetky splatné peňažné toky popri očakávaných zmenách v kľúčových požiadavkách podnikateľského financovania.

Funkcia riadenia rizika likvidity je delegovaná na CMRM, ktorý má zodpovednosť za riziko likvidity stresového testovania a za identifikáciu, meranie a monitorovanie pozície rizika likvidity. Pre meranie a monitorovanie aktuálnej pozície likvidity je kladený dôraz na denné hotovostné a zaručené pozície. Pre účely stresového testovania sú pozície rizika likvidity vypočítané v súlade s regulačnými požiadavkami podávania správ pre riziko likvidity Holandskej centrálnej banky. Pre tento účel sú týždenné a mesačné pozície likvidity ING Bank podrobené stresovému testovaniu podľa scenára, ktorý je zmesou medzi udalosťou na trhu a špecifickej udalosti v rámci ING Bank. Výsledné pozície likvidity sú upravené o nadbytok likvidity v nekonvertovateľných menách a v lokalitách s obmedzeniami kapitálového transferu.

Podmienené riziko likvidity

Podmienené riziko likvidity sa vzťahuje k organizácií a plánovaniu riadenia likvidity v období stresu. V rámci ING Bank je špecifický krízový tím zodpovedný za riadenie likvidity v čase krízy. Tento krízový tím pozostáva z ING Group CRO a CFO, riaditeľov CMRM

a riaditeľov Riadenia kapitálu a všetkých hlavných riaditeľov treasury ING Bank. V rámci ING Bank politiky je bežné mať adekvátne a aktualizované plány podmieneného financovania tak, aby umožňovali senior manažmentu konať efektívne a výkonne v čase krízy. Plány podmieneného financovania sú založené za účelom oslovenia dočasných a dlhodobých likvidných porúch spôsobených všeobecnou udalosťou na trhu alebo špecifickou udalosťou v rámci ING Bank. Tieto plány zabezpečia, že všetky úlohy a zodpovednosti sú jasne definované a všetky potrebné informácie ohľadne riadenia sú na mieste. Plány podmieneného financovania sú pravidelne testované na konsolidovanej ako aj na lokálnej úrovni tak, aby boli čo najlepšie pripravené pre potenciálne problémy s likviditou.

COMPLIANCE RIZIKO A PREVÁDZKOVÉ RIZIKO

ING Bank verí, že dobré riadenie compliance je v najlepšom záujme jej zákazníkov, akcionárov a personálu a je dôležité pre spôsob akých ING Bank podniká. K tomuto komplementárna je efektívna kontrola a riadenie prevádzkových rizík, čo vedie k stabilnejším business procesom a nižším nákladom prevádzkového rizika.

Najdôležitejšie je konať poctivo a zachovať reputáciu ING Bank. Dodržiavanie patričných zákonov, usmernení, etických a interných štandardov jednak písomne ako aj duchom, je toho predpokladom. Riziko reputácie je definované ako súčasný a budúci vplyv na výnosy a kapitál vyplývajúci z negatívneho postoja verejnosti. To môže ovplyvniť schopnosť vybudovať nové vzťahy alebo služby, alebo naďalej poskytovať služby existujúcim vzťahom. Toto riziko môže viesť k vystaveniu sa sporu, finančnej strate alebo k poklesu zákazníckej základne. Riadenie reputačného rizika je preto základnou časťou business stratégie ING Bank berúc do úvahy všetkých účastníkov, ktorých vnímanie ING Bank určuje jej reputáciu. Riziká pozitívnych ako aj negatívnych neurčitostí sú starostlivo riadené, keďže reputačné riziko neexistuje izolovane – skôr všetky riziká môžu mať vplyv na reputáciu.

V rámci ING Bank sa zameriava všetko na ľudí a dôveru. Predstavenstvo ING Group a senior manažment zdieľajú jasnú víziu riadenia reputácie, ktorá ide ďaleko za samotné funkcie rizika compliance a prevádzkového rizika a integrity od všetkých jej zamestnancov a manažérov tak, aby strážili jej reputáciu.

COMPLIANCE RIZIKO

Compliance riziko je definované ako riziko poškodenie reputácie ING Bank dôsledkom pochybenia (alebo vnímaného poškodenie) vo vzťahu k dodržiavaniu patričných zákonov, usmernení, interných usmernení a procedúr etických štandardov. Navyše poškodenie reputácie, zlyhanie efektívne riadiť compliance riziko, môže finančné inštitúcie vystaviť pokutám, občianskym a trestným pokutám, platbám škody, nariadeniam súdu, a pozastaveniu alebo odobratiu licencií. Pochybenie (alebo vnímané pochybenie) môže negatívne ovplyvniť zákazníkov, personál a akcionárov ING Bank.

Riadenie compliance predstavuje základ pre tvorbu hodnoty. Snaha o dlhodobé udržanie business si vyžaduje riadne vykonávanie podnikateľských činností v súlade s najvyššími etickými štandardmi Business princípov ING Bank. Tieto princípy neodrážajú iba zákony a nariadenia ale sú založené aj na kľúčových hodnotách ING Bank: integrita, podnikavosť, odbornosť, schopnosť reagovať na podnety a tímová práca.

Jasné a prístupné usmernenia sú zakotvené v business procesoch ING Bank na všetkých úrovniach podnikania. Je zavedená infraštruktúra, ktorá umožňuje manažmentu sledovať súčasné a objavujúce sa compliance otázky a komunikovať ich interným a externým účastníkom. Komplexný systém internej kontroly a auditu vytvára prostredie neustáleho vylepšovania riadenia compliance rizika. ING Bank chápe, že dobrá compliance zahŕňa pochopenie a doručenie očakávaní zo strany zákazníkov a ostatných účastníkov, čím vylepšuje kvalitu kľúčových vzťahov založených na čestnosti, integrite a férovosti.

Rozsah funkcie compliance

Funkcia compliance sa zameriava na riadenie rizika, ktoré vzniká zo zákonov, nariadení a štandardov, ktoré sú špecifické pre finančné služby, a ktoré sú vydané právnymi a regulačnými orgánmi relevantných pre podnikanie ING Bank alebo priamo compliance ING Group. Funkcia compliance aktívne vzdeláva a podporuje podnikanie v riadení oblastí ako sú pranie špinavých peňazí, teroristické financovanie, riadenie konfliktov záujmov, vedenie predaja a obchodovania a záujem na ochrane zákazníka.

Nasledujúce oblasti compliance rizika boli identifikované a zvýraznené k zvláštnej pozornosti:

- Riziko integrity vo vzťahu ku klientovi: toto zahŕňa finančnú ekonomickú kriminalitu - pranie špinavých peňazí, teroristické financovanie, ostatnú externú kriminalitu a spreneveru. Následné zákaznícke a business procesy due diligence a monitorovanie obchodných transakcií sú kľúčovými prvkami riadenia tohto rizika;
- Integračné riziko vzťahujúce sa k chovaniu personálu: toto zahŕňa zneužitie trhu a osobné vnútorné obchodovanie. Business princípy a (miestne) kódy správania sa, a špecifické usmernenia vo vzťahu k vonkajším pozíciám pracovníkov ING Bank, motívy, vrátane darov a zábavy pomáhajú pri riadení týchto rizík.;
- Integračné riziko spojené s vykonávaním finančných služieb: primárne zameranie tejto oblasti compliance rizika je na marketing, vedenie predaja a obchodovania, uskutočňovanie poradenstva, transparentnosť ponúkaných služieb, záujem a ochrana klienta. ING Bank zaviedla procesy ako zaobchádzať s internými štandardmi s ohľadom na odsúhlasenie nových produktov a prehľadom produktov, a usmernenia na ochranu údajov a súkromia tak, aby napomáhali riadeniu týchto rizík;
- Integračné riziko spojené s organizáciou: toto zahŕňa konflikt záujmov, anti-trusty a vzťahy s tretími stranami a sprostredkovateľmi. Boli zavedené usmernenia a opatrenia na riadenie tohto rizika vrátane usmernenia konfliktov záujmov a procedúry vrátane čínskych múrov, regulačné registračné povinnosti a outsourcing, a usmernenia týkajúce sa mergerov a akvizícií, a procesy due diligence.

ING Bank má politiku oznamovateľa a procedúru, ktorá podnecuje personál k tomu, aby sa ozval ak vie alebo má podozrenie porušenia externých regulácií alebo interných usmernení, alebo business princípov. Politika oznamovateľa zabezpečuje, že personál je chránený ak na takýto prípad upozorní.

Globálna prevádzka ING Bank zahŕňa podnikateľské aktivity na celom svete s pobočkami a organizačnými zložkami v mnohých krajinách. Aktivity compliance v podnikaní ING Bank neustále obsahujú alebo sa vzťahujú k právnym a regulačným požiadavkám ako

aj k rôznym podnikateľským a komerčným potrebám.

Organizácia compliance

Hlavný riaditeľ compliance (Group compliance) reportuje priamo ING Group CRO a je zodpovedný za rozvoj a zavedenie compliance politiky naprieč celou spoločnosťou. Hlavný riaditeľ compliance taktiež zakladá a odsúhlasuje minimálne štandardy pre compliance a asistuje a podporuje predstavenstvo ING Group v riadení compliance rizík ING Bank. Funkcia compliance je organizovaná popri funkčnej línii podávania správ.

Funkcia ING Group group compliance obsahuje korporátnu compliance a compliance business línie. Korporátna compliance je zodpovedná za rozvoj a komunikáciu ING Bank globálnej siete compliance, politiky a usmernenia pre kľúčové oblasti compliance rizika a poskytuje radu pre personál compliance business línie čo sa týka usmernení.

ING Bank používa vrstvený funkčný prístup v rámci compliance business línie, aby tak zabezpečil systematickú a konzistentnú implementáciu compliance politiky naprieč celou spoločnosťou, minimálne štandardy a sieť compliance. Lokálny riaditeľ compliance je zodpovedný za asistovanie lokálnemu manažmentu popri riadení compliance rizika danej business jednotky. Regionálny riaditeľ compliance má vedúcu úlohu pri procese riadenia compliance rizika, a riadi a usmerňuje všetky funkčné aktivity riaditeľa compliance v danom regióne alebo divízií. Riaditeľ compliance business línie vykonáva túto úlohu pre každú business líniu a taktiež usmerňuje a všeobecne naviguje regionálnych alebo divízyňch riaditeľov compliance.

Aby sa vyhlo konfliktu záujmov je dôležité, aby riaditeľ compliance bol nestranný a objektívny priradený podnikateľskému manažmentu v otázkach compliance v ich business jednotke, regióne, divízií a business línií. Toto je umožnené zavedenou silnou funkčnou líniou podávania správ k najbližšiemu vyššiemu riaditeľovi compliance. Funkčné podávanie správ má jasnú zodpovednosť okolo stanovenia objektívneho odmeňovania, riadenia výkonov, a vymenovania nového compliance personálu.

Usmernenia a nástroje riadenia compliance

Zodpovednosťou funkcie compliance je proaktívne:

- identifikovať, odhadnúť a monitorovať compliance riziká, ktorým ING Bank čelí;
- Asistovať, podporovať a riadiť manažmentu pri naplnení ich compliance zodpovednosti;
- Riadiť ktorémukol'vek zamestnancovi alebo vedúcemu pracovníkovi čo sa týka ich (osobných) compliance povinností.

Na zabezpečenie značného riadenia compliance rizika korporátna compliance, v úzkej spolupráci s compliance business líniami a podnikateľskou prevádzkou, vyvinula usmernenia, procesy a nástroje, ktoré majú asistovať pri riadení compliance rizika. Táto skupina procesov a nástrojov riadenia compliance rizika pozostáva z nasledujúci komponentov:

- Compliance graf (vyjadruje miestny rozsah compliance čo sa týka zákonov, nariadení a štandardov);
- Identifikácia a odhadovanie compliance rizika;
- Znižovanie compliance rizika (vrátane implementácie štandardov, procedúr a usmernení);
- Monitorovanie compliance rizika (dodržiavanie politiky compliance, jej minimálnych štandardov a aplikovateľných právnych a regulačných štandardov, štvrtročné podávanie správ);
- Riadenie incidentov;
- Školenie a vzdelávanie;
- Sledovanie daného opatrenia;
- Poskytovanie compliance poradenstva;
- Riadenie compliance.

Vývoj v roku 2007

Finančné inštitúcie naďalej zaznamenávajú detailné skúmanie zo strany regulačných orgánov, štátnych orgánov, akcionárov, ratingových agentúr, zákazníkov a ostatných, aby zabezpečili dodržiavanie patričných zákonov, opatrení, štandardov a očakávaní. Bankový regulátori a ostatné dohliadajúce orgány v Európe, Spojených štátoch a inde naďalej dohliadajú nad činnosťou finančných inštitúcií, aby zabezpečili, že ich prevádzka je vykonávaná s integritou a vedením podnikania efektívne, riadne a transparentným spôsobom. ING Bank sa snaží dodržiavať štandardy a očakávania regulačných orgánov a ostatných zainteresovaných strán prostredníctvom množstva iniciatív a aktivít, vrátane skúmania informácií o majiteľoch účtov, spracovania platieb a ostatných transakcií, aby tak dodržiavala nariadenia týkajúce sa prania špinavých peňazí, ekonomických a obchodných sankcií, úplatkárstva a ostatných korupčných praktík. Pochybenie alebo domnelé pochybenie zo strany ING Bank čo sa týka dodržiavania aplikovateľných štandardov v týchto oblastiach by mohlo medzi iným viesť k pozastaveniu alebo odobratiu licencií ING Bank, nariadeniam na zastavenie a zdržanie sa, k pokutám, občianskemu alebo kriminálnemu penále a iným disciplinárnym krokom, ktoré by mohli podstatne poškodiť reputáciu ING Bank a jej finančné postavenie. Avšak primárne zameranie ING Bank je podpora týchto cieľov ako dobrej praxe podnikania, prostredníctvom podnikateľských princípov a skupinových politík.

ING Bank N.V. jednala so svojím holandským bankovým regulátorom De Nederlandsche Bank (DNB) ohľadne transakcií, ktoré zahŕňajú osoby v krajinách, ktoré sú predmetom sankcií zo strany Európskej únie, Spojených štátov a ďalších orgánov. Tieto jednanie popohnali ING Bank N.V., aby sa zapojila do preskúmania transakcií so sankcionovanými stranami. V súvislosti s týmto prehľadom a súvisiacimi jednaniami sa ING Banka rozhodla dokončiť globálnu implementáciu rozšírených procedúr compliance a riadenia rizika a neustále monitorovať implementáciu týchto procedúr ako to bolo zavedené DBN. ING Bank naďalej zostáva v jednaní s orgánmi v Spojených štátoch a v iných jurisdikciách čo sa týka týchto otázok, a nie je možné predpovedať v tomto momente záver z toho plynúci.

Jednou z kľúčových priorít v roku 2007 bolo úzko spolupracovať s business manažmentom na ďalšom zabudovaní Politiky finančnej ekonomickej kriminality v celej spoločnosti. Rozšírená politika finančnej ekonomickej kriminality bola globálne zavedená požadujúc zavedenie striktného poznania zákazníka a programov zákazníckeho due diligence, ako aj použitie technológie na screening zákazníkov a transakcií.

Výsledkom častých hodnotení všetkých odvetví podnikania z pohľadu ekonomického, strategického a rizikového ING Bank N.V. zavrela svoju pobočku na Kube. Netherlands Caribbean Bank, ktorá je teraz 100% pobočkou ING bola zlikvidovaná. Navyac ING sa rozhodla, že z podnikateľských dôvodov by podnikanie v určitých špecifických krajinách malo byť ukončené, čo znamená, že ING nebude vstupovať do nových vzťahov s klientmi z týchto krajín pričom už bol začatý proces ukončenia existujúcich vzťahov v týchto krajinách. V súčasnosti tieto krajiny sú Myanmar, Severná Kórea, Sudán, Sýria a Kuba.

Navyac bola založená určená sankčná doska v rámci korporátnej compliance v roku 2007, aby pomáhala podnikaniam čeliť narastajúcemu množstvu nariadení a sankcií ako sú nariadenia Európskej únie, Spojených národov a Spojených štátov ohľadne prania špinavých peňazí a financovania terorizmu a sankcií.

Taktiež v roku 2007 ING Bank naďalej zvyšovala vedomosti a porozumenie compliance medzi svojimi zamestnancami. Predstavenstvo ING Group zdôrazňovalo, že ING stratégia udržateľného, ziskového rastu môže byť dosiahnutá iba popri efektívnom riadení compliance. Boli založené tímy podpory compliance pomáhať business líniám zabudovávať compliance do svojich činností a boli iniciované rozsiahle programy na zvýšenie compliance vedomostí a porozumenia. Tieto opatrenia slúžia ako kanál pre vzdelávanie, vedomosti, komunikáciu a zdieľanie dobrej compliance praxe.

Bola zvýšená schopnosť a kapacita funkcie korporátnej compliance, vrátane 55% nárastu personálu a vytvorenie centrálného tímu zameraného na finančnú ekonomickú kriminalitu a politiky a procedúry prania špinavých peňazí.

Bolo založené compliance programové oddelenie na podporu neustáleho zamerania ING Bank na výstavbu kultúry kde je compliance je integrálnou súčasťou toho „ako sa robí business“. Na zvýšenie compliance povedomia bol založený program globálnej komunikácie, ktorý začal silnými správami od predstavenstva ING Group.

PREVÁDZKOVÉ RIZIKO

Efektívne riadenie prevádzkového rizika vedie k stabilnejším podnikateľským procesom a nižším nákladom prevádzkového rizika. Riadenie funkcie prevádzkového rizika obsahuje prevádzkové, informačné a bezpečnostné riziká.

Toto je uskutočňované zvyšovaním povedomia o prevádzkovom riziku, zvýšením transparentnosti, zlepšením skorých upozorňujúcich informácií alokáciou vlastníctva rizika a zodpovedností. Je zodpovednosťou skupiny a miestnych Prevádzkových informácií a Riadenia bezpečnostného rizika (OISRM), aby podporovali všeobecný manažment v riadení prevádzkových informácií a bezpečnostného rizika (ďalej len ako prevádzkové riziko).

Dozor nad riadením rizika

ING OISRM je organizovaná popri funkčnej línii pozostávajúcej z troch línii v rámci organizácie: korporátna úroveň, business línia a business jednotka. Generálny riaditeľ COISRM (Korporátna OISRM) predsedá funkčnej línii a reportuje CRO. Každá business jednotka má vedúceho OISRM, ktorý reportuje vedúcemu OISRM business línie. Tento vrstvený funkčný prístup zabezpečuje konzistentnú aplikáciu usmernení a procedúr, pravidelné podávanie správ a patričnú komunikáciu, ako aj neustálu podporu podnikania. Štruktúra dozoru je implementovaná podľa požiadaviek Basel II. Mandát, úlohy a zodpovednosti na rôznych úrovniach sú jasne popísané v OISRM politike.

Vysvetlenie typov rizík

ING Bank definovala prevádzkové riziko ako riziko priamej alebo nepriamej straty vyplývajúcej z neadekvátnej alebo chybnej internej procedúry, ľudí a systémov alebo z externých udalostí. To zahŕňa riziko straty reputácie ako aj právne riziko; pričom strategické riziká nie sú zahrnuté. Rozoznávame nasledujúcich osem rizikových kategórií:

- Kontrolné riziko je riziko straty dôsledkom nedodržania podnikateľských politík a usmernení;
- Riziko neoprávnenej činnosti je riziko straty dôsledkom obchodovania, odsúhlasenia alebo prekročenia právomocí neoprávneným zamestnancom;
- Procesné riziko je riziko straty dôsledkom nezámernej ľudskej chyby počas (transakcie) spracovania;
- Riziko zamestnaneckej praxe a bezpečnosti pracoviska je riziko straty dôsledkom konania, ktoré nie je v súlade so zamestnaneckými, zdravotnými alebo bezpečnostnými zákonmi alebo zmluvami, z nárokov na platobné alebo zdravotné odškodnenie, alebo z odlišnosti/ diskriminačných udalostí;
- Riziko osobnej a fyzickej bezpečnosti je riziko kriminálnych a environmentálnych nástrah, ktoré môžu ohroziť bezpečnosť personálu ING Bank v rámci lokalít ING Bank a aktív ING Bank, alebo môžu mať dopad na organizáciu ING Bank;
- IT riziko je riziko straty dôsledkom neadekvátnej systémovej bezpečnosti údajov alebo informácií;
- Riziko krízového manažmentu a riziko plánovania podnikateľskej continuity/ plánovania vystrábenia sa z katastrofy je riziko straty dôsledkom externých udalostí (napr. prírodné katastrofy, kriminálna činnosť a teroristické útoky), ktoré vedú k situáciám, ktoré ohrozujú bezpečnosť ľudí v rámci ING Bank alebo kontinuálnosť uskutočňovaného podnikania;
- Riziko internej alebo externej sprenevery je riziko straty dôsledkom skutkov, ktoré majú za účel spreneveriť, scudziť majetok alebo obchádzať nariadenia alebo zákon.

Počas roka 2007 zaviedla ING Bank pre vnútorné potreby dosku nefinančného rizika, ktorá zabezpečí integrované informácie o compliance riziku, prevádzkovom riziku, informačnom a bezpečnostnom riziku použitím konzistentného prístupu a jazyka rizika. Okrem hore uvedených rizikových kategórií rozlišuje doska nefinančného rizika compliance riziko; t.j. riziko toho, že ING Bank nebude dodržiadať zákony, nariadenia, štandardy a očakávania, čo môže vyústiť do pozastavenia alebo odňatia jej licencií, viesť k nariadeniu ukončenia a upustenia, k pokutám, občianskym penále alebo iným disciplinárnym konaniam, ktoré môžu podstatne poškodiť výsledky prevádzky ING Bank a jej finančné podmienky.

Riadenie

ING Bank vyvinula komplexnú štruktúru podporujúcu proces identifikácie, merania a monitorovania prevádzkového, informačného

a bezpečnostného rizika.

Procesy riadenia rizika	Príklady nástrojov riadenia rizika
Dozor nad rizikom	<ul style="list-style-type: none">• Komisia prevádzkového rizika• Compliance program• Proces odsúhlasenia produktu• Školenie o rizikovom povedomí
Identifikácia rizika	<ul style="list-style-type: none">• Vlastné hodnotenie rizika a kontroly• Programy rizikového povedomia• Odhalenie sprenevery
Meranie rizika	<ul style="list-style-type: none">• Hlásenie a analýza incidentu• RAROC• Kvalita kontroly zápisov
Monitorovanie rizika	<ul style="list-style-type: none">• Sledovanie zistení auditu• Hlásenie kľúčových indikátorov rizika• Súbor prevádzkových rizík
Znižovanie rizika	<ul style="list-style-type: none">• Informačné, bezpečnostné plány a implementácia• Plánovanie krízového manažmentu• Plánovanie osobnej a fyzickej bezpečnosti

ING Bank podporuje efektívne riadenie prevádzkového, informačného a bezpečnostného rizika tým, že požaduje od business jednotiek aby ukázali, že boli podniknuté patričné kroky na kontrolu prevádzkového rizika. ING Banka aplikuje pre tieto účely karty zápisov na meranie kvality procesov prevádzkového, informačného a bezpečnostného rizika v rámci podnikania. Vyhodnocovanie je založené na schopnosti preukázať, že požadované procesy riadenia rizika sú zabudované v business jednotkách. Karty zápisov indikujú úroveň kontroly business jednotky. Vyhodnotenia ústia do vzrastu alebo poklesu rizikového kapitálu v závislosti jednak na lehote implementovaného prevádzkového, informačného a bezpečnostného rizika, ako aj na podstúpených kontrolných opatreniach.

Celkový výstup z kariet zápisov ukázal, že ING Group spĺňa požiadavky Basel II v zabudovaní siete riadenia rizika.

Osobná a fyzická bezpečnosť

ING Bank zaviedla usmernenia ohľadne osobnej a fyzickej bezpečnosti. Spoločnosti musia zabezpečiť, aby boli všetky požiadavky usmernení dodržiavané. Korporátna politiky ohľadne fyzickej bezpečnosti ING Group minimálne určujú funkčné požiadavky v oblastiach bezpečnosti fyzického prístupu, ochrany pre krádežou, požiarnej ochrany, ochrany hotovosti a cenností, ochrany prístrojov a infraštruktúry a podpory bezpečnostných zariadení. Bezpečnostné plány pre každú lokalitu sú založené na odhade rizika. Všetky (hlavné) aktíva ING Bank (napr. priestory, informácie, zariadenie a cennosti) musia mať priradeného vlastníka aktív, ktorý je zodpovedný za adekvátnu ochranu jemu zvereného aktíva ING Bank. Každá lokalita ING Bank musí byť rozdelená do klasifikovaných bezpečnostných zón (rozdelenie na úseky) pre lokalizáciu klasifikovaných aktív. Každá spoločnosť ING Bank musí mať určeného vedúceho fyzickej bezpečnosti, ktorý je zodpovedný za implementáciu fyzickej bezpečnosti v rámci svojej lokality (lokalitách).

Korporátna politiky ohľadne fyzickej bezpečnosti ukázala ako majú byť zamestnanci ING Bank chránení pred vystavením sa rizikám alebo následkom kriminálnych nástrah a nástrah prostredia. Táto politika zahŕňa minimálne štandardy a niektoré usmernenia ohľadne služobných ciest (cesta, ubytovanie a prespanie), expatriotov (napr. výberový proces a ubytovanie), podujatí ING Bank a projektov tak, aby bolo vytvorené a udržiavané bezpečné prostredie pre personál ING Bank a jej návštevníkov v lokalitách ING Bank a prístup, integrita a spoľahlivosť aktív ING Bank v rámci lokalít ING Bank a mimo ne.

Krízový manažment

Krízový manažment zahŕňa proces určenia, odhadu, riešenia a hodnotenia krízy. Politika krízového manažmentu ING Group poskytuje súhrnný prehľad o dohľade nad krízovým manažmentom vo vzťahu k úlohám a povinnostiam pracovníkov krízového manažmentu v celej ING Group. Avšak táto politika neoslovuje úlohy spojené so zákazníkmi ING Bank alebo s inými tretími stranami.

Politiky predpísala požiadavky ohľadne plánovania a testovania organizácie krízového manažmentu, krízovej komunikácie, evakuáciu budov, núdzových akcií a nepretržitosti podnikania a ozdravenia sa z krízy.

Informačná bezpečnosť

Funkcia OISRM operuje s misiou zabezpečiť dôveru, integritu a dostupnosť informácií a súvisiacich aktív spracovania informácií prostredníctvom disciplinovaného použitia praktík riadenia rizika. Funkcia OISRM pozostáva zo špecialít bezpečnosti informácií v rámci business jednotiek a business línií a v celku je koordinovaná na úrovni ING Group.

Funkcia OISRM definovala súhrnné množstvo usmernení, štandardov a nariadení a ich dodržiavanie je pravidelne merané a monitorované.

Funkcia OISRM aktívne meria a monitoruje informačné riziko v rámci kľúčových rizikových oblastí uvedených nižšie. Výsledky týchto procesov sa použijú business jednotkami ING Bank na rozpočet, plánovanie a implemetáciu vhodných krokov na znižovanie rizika.

Meranie

Model merania prevádzkového rizika používa jednak externé ako aj interné údaje (presahujúce 1 milión EUR) v rámci matematického modelu. Tento model je upravený pre výsledky zápisov na kartách, s tým, že berie do úvahy špecifickú kvalitu vnútornej kontroly

v podnikateľskej jednotke. Model je upravený pre výsledky kariet zápisov pričom berie do úvahy špecifickú internú kontrolu v business jednotke a výskyt väčších incidentov („bonus/malus“). To poskytuje motiváciu pre manažment business jednotky lepšie riadiť prevádzkové riziko. Výstup je pravidelne namietaný a testovaný. Model výpočtu kapitálu zodpovedá priemyselným štandardom.

ING je členom Asociácie pre výmenu údajov prevádzkového rizika (ORX), ktorá je vedúcim svetovým konzorciom pre údaje ohľadom strát z prevádzkového rizika pre priemyselné odvetvie finančných služieb. V záujme ochrany ING Bank pred finančnými následkami neistých prevádzkových udalostí, ING Bank zaobstarala poisťovacie zmluvy vydané poisťovateľmi tretích strán s celosvetovým pokrytím týkajúcich sa (počítačovej) kriminality, osobnej zodpovednosti, zodpovednosti riaditeľov a úradníkov, zodpovednosti za zamestnanecké praktiky, a nezaručenej zodpovednosti. Časť rizík, ktoré si ING Bank ponecháva je podobného rozsahom riziku, ktoré je ponechané náhodilosti vystavenia sa katastrofám spojených s podnikaním.

Vývoj v roku 2007

- V roku 2007 ING Bank získala súhlas DNB na implementáciu pokrokového meracieho prístupu pre výpočet kapitálu prevádzkového rizika. ING Bank aplikovala AMA výpočet k 1. januáru 2008. Miestna implementácia Basel II je podporovaná korporátnou funkciou OISRM;
- Upravený postoj ku kartám zápisov monitoruje sieť compliance OISRM a ich kontrolu, pričom berie do úvahy vyspelosť business jednotky;
- Politika proti sprenevere bola ďalej aktualizovaná. Definované opatrenia zahŕňajú školenie ohľadne sprenevery, screening pred vstupom do zamestnania, dodatočné organizačné kontroly, automatizované odhalenia ako aj procesy podávania správ a procesy odozvy. Politika OISRM bola obnovená a odzrkadľuje všetky politiky OISRM;
- Otázka dodávky energie v jednom z datacentier (v Holandsku) popohnala ING Bank k akcelerácii vylepšovania programu pre nepretržitosť podnikania a schopnosti obnovy z katastrofy a bezpečnosti platformy jej datacentier;
- Bola zavedená a pilotovaná doska nefinančného rizika;
- Integrácia prevádzkových, informačných a bezpečnostných funkcií na všetkých úrovniach v rámci ING Bank viedla k organizácií pozostávajúcej z 535 FTE ku koncu roka 2007.

POPIS MODELU

Analýzy uvedené v sekcii riadenia rizika poskytujú hodnotný návod pre investorov čo sa týka rizikového profilu ING Bank. Užívatelia informácií by mali mať na pamäti, že uvedené analýzy sú opatrenia s pohľadom vpred, ktoré sa spoliehajú na predpoklady a odhady budúcich udalostí, z ktorých niektoré sú extrémne a preto nepravdepodobné čo sa týka ich výskytu. V normálnom podnikaní ING Group naďalej rozvíja, opätovne kontroluje a zjemňuje rôzne modely, ktoré podporujú rizikové vzorce, čo môže vyústiť do zmien rizikových vzorcov tak ako sú uvedené.

Táto sekcia „Popisu modelu“ vysvetľuje model aplikovaný pre určenie ekonomického kapitálu ING Bank.

HODNOTENIE MODELU

V roku 2007 všetky rizikovými modelmi používané výpočty pre bankový ekonomický kapitál boli skontrolované a hodnotené interným oddelením hodnotenia modelu.

Výpočet ekonomického kapitálu ING Bank sa taktiež používa ako časť Kontrolného prehľadu piliera Basel II a Hodnotiaceho procesu (SREP), ktorý je pravidelne uskutočňovaný Holandskou národnou bankou.

EKONOMICKÝ KAPITÁL ING BANK

Ekonomický kapitál je definovaný ako objem kapitálu, ktoré si transakcia alebo business jednotka vyžaduje na podporu ekonomických rizík, ktoré vytvára. Vo všeobecnosti je ekonomický kapitál meraný ako neočakávaná strata nad očakávanú hodnotu alebo stratu pri danej úrovni spoľahlivosti. Špecifické opatrenie podľa typu rizika je popísané detailnejšie v oddelenej sekcii typu rizika; t.j. úverové a transferové a prevádzkové riziko, ako aj trhové a podnikateľské riziko banky.

Definícia ekonomického kapitálu je v súlade s definíciou čistej trhovej hodnoty (alebo nadbytku). Proces modelovania ekonomického kapitálu umožňuje ING Bank alokovať ekonomický kapitál do business jednotiek a podporovať tak meranie rizikovo upraveného výkonu (RAROC). Porovnaním hodnôt ekonomického kapitálu s dostupnými finančnými zdrojmi je možné zabezpečiť adekvátny kapitálový tlmič.

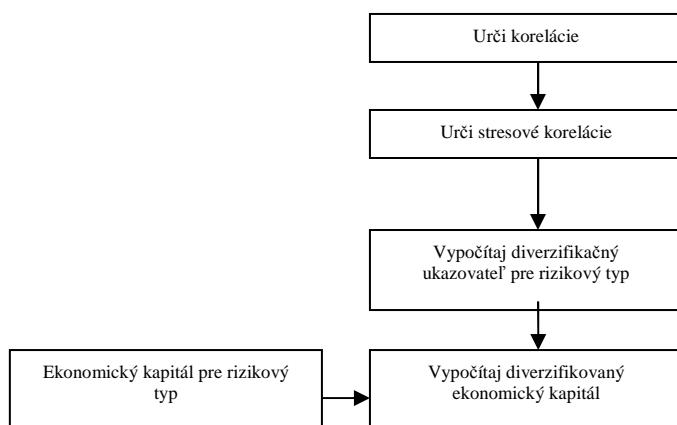
Pre model boli zavedené nasledujúce základné princípy a definície:

- ING Bank používa jednostrannú úroveň spoľahlivosti 99,95%, ktorá je konzistentná s cieľovým dlhovým ratingom ING Bank (AA) a jednoročný časový horizont pre výpočet ekonomického kapitálu;
- Predpokladá sa, že všetky momentálne známe merateľné zdroje rizika sú zahrnuté;
- Najlepší odhad predpokladu rizika je čo najobjektívnejší a založený na riadnej analýze štatistických údajov. Existuje iba jeden set najlepších odhadov a predpokladov pre každý typ rizika používaného ING Bank;
- Výpočet ekonomického kapitálu je založený na princípe objektívnej trhovej hodnoty. Tam kde existujú úplné a efektívne trhy je objektívna trhová hodnota rovná trhovej hodnote;
- Výpočty ekonomického kapitálu sú na báze pred zdanením a neberú do úvahy vplyv regulačného účtovníctva a požiadavky solventnosti čo sa týka úrovni kapitálu;
- Sieť nezahŕňa žiadnu hodnotu licencovaného podnikania, ľubovoľné zásahy manažmentu alebo budúce objemy podnikania a marže.

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v patričných popisoch modelu pre každú oblasť rizika.

Agregačný model

Hlavné procesy vykonávané v agregačnom modeli ING Bank ekonomickým kapitálom sú zobrazené v dolnom diagrame. Biele polia ukazujú procesy vykonávané modelom a stmavené polia ukazujú vstupy od ostatných oddelení korporátneho rizika.



Ako základ sú korelácie v doskách rizika aplikované na 90% úrovni spoľahlivosti, tj. korešpondujú s koreláciami pozorovanými v 10% najväčších pohyboch („1 z 10“ udalostí). Ako je v diagrame uvedené, tieto faktory korelácií sú stresované smerom hore tam kde je nutné počítať s možnými nepresnosťami meraní pri extrémnych udalostiach dôsledkom obmedzených porovnaní historických údajov. Pre agregovanie nefinančných rizík (podnikateľské a prevádzkové) sa používa znalecký posudok.

Ekonomický kapitál ING Bank zahŕňa agregáciu základných ekonomických kapitálov piatich odlišných typov rizík, menovite úverového, transferového, trhového, prevádzkového a podnikateľského rizika. Tieto rizikové typy sú agregované tak, aby poskytovali celkový diverzifikovaný ekonomický kapitál aplikovaním prístupu variácia-kovariácia s 5x5 medzirizikovým korelačným vzorcom.

Pre alokáciu ekonomického kapitálu do jednotiek a produktov sú vypočítané diverzifikačné faktory pre každý typ rizika. Tieto faktory sú aplikované konzistentne naprieč ING Bank. Úroveň diverzifikačného prospechu závisí jednak od medzirizikových korelácií ako aj od relatívneho objemu nediverzifikovaného ekonomického kapitálu, ktorý je vystavený pre každý typ rizika.

Rámcová podávacia správa

Pre každú business jednotku a produktovú líniu je hrubý ekonomický kapitál pre každý typ rizika dodaný pre MISRAROC – zhromaždenie finančných údajov pre RAROC a podávanie správ o ekonomickom kapitáli ING Bank. Čisté hodnoty ekonomického kapitálu sú vypočítané bráním produktu hrubého ekonomického kapitálu s jednotkou mínus diverzifikačný faktor. Celkový ekonomický kapitál je vypočítaný ako suma čistého ekonomického kapitálu pre každý typ rizika na všetkých úrovniach podávania správ.

ÚVEROVÉ A TRANSFÉROVÉ RIZIKO

Ekonomický kapitál pre úverové riziko a transferové riziko je časť ekonomického kapitálu držaného pre odolanie neočakávaným stratám vlastných úverových portfólií, ktoré sa vzťahujú k (neočakávaným) zmenám v základnej kredibilitate dlžníkov alebo v hodnote náhrady základného ručenia (ak vôbec nejaké existuje). Úverové riziko a transferové riziko sú vypočítané pre všetky portfóliá, ktoré obsahujú úverové alebo transferové riziko, vrátane investičných portfólií. Rovnaká metodológia sa používa pre bankovú ako aj poisťovnícku prevádzku.

Ekonomický kapitál pre úverové riziko a transferové riziko sú vypočítané použitím interne vyvinutých modelov s 99,95% hladinou spoľahlivosti a časovým horizontom jedného roka, čo predstavuje želaný úverový rating ING Bank.

ING používa radu modelov úverového rizika, ktoré je možné zoskupiť do troch základných kategórií: model Pravdepodobnosti nezaplatenie (PD), ktorý meria samostatnú kredibilitu jednotlivých dlžníkov; model Vystavenia sa nezaplateniu (EAD), ktorý odhaduje objem finančného záväzku v momente nezaplatenie v budúcnosti; a model Strata z nezaplatenie (LGD), ktorý odhaduje hodnoty náhrady základného ručenia alebo získaných záruk (ak vôbec nejaké existujú) a nazabezpečenú časť. Spolu ING používa pre úverové riziko viac než 100 modelov. Rôzne modely je možné zoskupiť do troch kategórií: štatistické, profesionálne a zmiešané. Každý model je každoročne samostatne prehliadaný a hodnotený oddelením hodnotenia modelu (MV) tak, aby sa dala určiť jeho ďalšia životnosť alebo potreba upraviť každý samostatný model.

Vzorec ekonomického kapitálu pre úverové a transferové riziká sa spolieha na sedem rôznych hnacích faktorov rizika. Navyše k modelom PD, EAD a LGD uvedených hore, vzorec berie taktiež do úvahy odvetvie a krajinu dlžníka ako aj zostávajúcu dobu daných podkladových transakcií. Nakoniec vzorec zohľadňuje koreláciu jednotlivých transakcií voči portfóliu ako celku. ING používa nástroje simulácie Monte Carlo na určenie určitých parametrov, ktoré sú potom aplikované na jednotlivé transakcie pri určení úrovne ekonomického kapitálu vzťahujúce ho sa k úverovému a transferovému riziku pri prístupe zdola nahor. Korelácie, ktoré sú štvrťročne aktualizované sú určené na úrovni business línie a diverzifikačné efekty sú aplikované na transakčnej úrovni.

Základné vzorce a modely, ktoré sa používajú pre určenie ekonomického kapitálu pre úverové a transferové riziko sú rovnaké ako tie, ktoré sa používajú pre určenie úrovne regulačného kapitálu, ktorý je vyžadovaný podľa Basel II (Pilier I). Napriek skutočnosti, že sú používané rovnaké podkladové vzorce, ekonomický kapitál (interný) a regulačný kapitál nie je to isté, v dôsledku rôznych špecifických pravidiel daných Basel II, ako sú regulačné vrcholy a dolné okraje, a použitie štandardizovaného prístupu pre určitú časť portfólia ING.

Tieto rozdiely sú na základe usmernení Basel II povolené.

Tabuľka nižšie sumarizuje rozdiely kapitálových meraní používaných pre rôzne účely a ukazuje rozdiely v kľúčových prvkoch a účeloch.

Opatrenia kapitálu úverového rizika	Metóda	Umiestnenie	Úroveň spoľahlivosti	Vstupy	Účel
Regulačný kapitál	Basel II vzorec	Vortex Basel Engine („VBE“) v centrálnej databáze rizika	99,90%	Výstupy Basel II modelu	RWA
Ekonomický kapitál	Rizikovo upravený kapitál uzavretý algebraický vzorec (RAC)	Vortex Basel Engine („VBE“) v centrálnej databáze rizika	99,95%	Výstupy Basel II modelu bez Basel II vrcholov a spodkov, splatnosti, platobných rozvrhov, korelačných faktorov, migračných matíc. Niektoré vstupy pochádzajú z EC-MC portfóliovej kalkulačky ale s hladinou spoľahlivosti 99,95% krajiny a odvetvia.	Ocenenie ekonomického kapitálu pre úverovú a transakčnú hladinu a vyššie
Kapitál a výnosy pri riziku	Simulácia Monte Carlo založená na agregovanom portfóliu („EC-MC portfóliová kalkulačka“)	Samostatný nástroj používajúci údaje s centrálnej databázy ako je VRE	90,00%	Výstupy Basel II modelu bez Basel II vrcholov a spodkov, korelačných faktorov, migračných matíc krajiny a odvetvia.	Doska rizika na úrovni business línie a vyššie

S ohľadom na metodológiu EC-MC portfóliová kalkulačka poskytuje sofistikovanú a konzistentnú sieť na meranie kapitálových hodnôt pre úverové riziko. Kvôli jej komplexnosti a požadovaného času výpočtu je EC-MC portfóliová kalkulačka vhodnejšia pre portfóliové výpočty ako pre implementáciu v prostredí, ktoré si vyžaduje skutočný čas podávania správ na transakčnej úrovni pre každodenné riadenie, oceňovanie nových transakcií a určovania limitov. Dôsledkom toho sú hodnoty ekonomického kapitálu založené na hodnotách RAC, ktoré sú odvodené od EC-MC portfóliovej kalkulačky ale nie sú plne ekvivalentné. Hlavné charakteristiky sú:

- **RAC** je vypočítaný na prístupovej úrovni s uzavretými matematickými vzorcami skôr ako zo simulácie Monte Carlo. RAC matematický vzorec obsahuje parametre ktoré zahŕňajú vplyv dynamiky portfólia ako sú korelácie a vplyvy diverzifikácie. Tieto parametre sú odvodené cez regresiu výstupov EC-MC portfóliovej kalkulačky;
- V dôsledku ich vlastnickej povahy sú vstupy do EC-MC portfóliovej kalkulačky predmetom určitých technických vrcholov a spodkov (LGD/EaD je konštantné a PD migračná matica je uzavretá), ktoré sa nedajú aplikovať pri RAC. Taktiež dôsledkom implementovaných matematických rutín je EC-MC portfóliová kalkulačka predmetom minimálneho PD a maximálneho priebehu, ktoré sa nedajú aplikovať pri RAC.

Naviac bankové operácie používajú RAC model pre určenie optimálneho oceňovania pre (nové) transakcie požičania, aby tak zabezpečili, že ING splní svoje želané príjmy RAROC.

Počas roka 2007 úrovne ekonomického kapitálu pre úverové a transferové riziko boli vypočítané týždenne pre väčšinu wholesalového bankovníctva, pre ING Direct investičné portfóliá a pre SME portfóliá v rámci operácií retailového bankovníctva. Pre zákaznícke úvery, rezidenčné hypotéky, kreditné karty a poisťné portfóliá boli výpočty robené mesačne. Štvrtročne je ekonomický kapitál pre úverové a transferové riziko konsolidovaný s patričnými komponentmi ekonomického kapitálu z iných disciplín.

Dozor nad ekonomickým kapitálom pre úverové a transferové riziko

Všetky PD, EAD a LGD modely sú odsúhlasené Komisiou úverového rizika (CMC) po dôkladnom prehľade dokumentácie zo strany Steeringovej komisie pre vývoj modelov (MDSG) a MV. Naviac každý model je každoročne hodnotený MV. Každý model má spoločného sponzora pre úverové riziko ako aj pre front office. MDSG aj CRC majú účasť jednak od pracovníkov úverového rizika ako aj od pracovníkov front office tak, aby bola zabezpečená maximálna prijateľnosť zo strany organizácie.

BANKA ÚVEROVÉHO RIZIKA

Ekonomický kapitál pre úverové riziko je ekonomický kapitál potrebný pre odolanie voči neočakávaným pohybom v hodnotách dôsledkom zmien v rizikách modelu a trhových premenných ako sú úrokové miery, ceny majetku, menové kurzy a ceny nehnuteľností. Ekonomický kapitál pre úverové riziko je vypočítaný pre vystavenie sa riziku jednak v obchodných ako aj neobchodných portfóliách.

Meranie

Ekonomický kapitál pre úverové riziko je vypočítaný použitím vnútorne vyvinutých metód s 99,95% hladinou spoľahlivosti a jednoročným časovým horizontom, čo predstavuje extrémne udalosti a rating ING. Ekonomický kapitál pre trhové riziko pre neobchodné portfóliá je vypočítané pre každý typ rizika, pričom pre obchodné portfóliá je vypočítané na úrovni portfólia. Výpočty trhového rizika ekonomického kapitálu obsahujú riziko nehnuteľností (vrátane rizika rozvoja), riziko menového kurzu, riziko ceny majetku, riziko úrokovej miery a modelové riziká.

Riziko ceny nehnuteľností zahŕňa jednak trhové riziká v investičnom portfóliu a riziko rozvoja ING Real Estate. Riziko ceny nehnuteľností pre ING Real Estate je vypočítané stresovaním základných trhových premenných. Stresové scenáre na úrovni portfólia berú do úvahy všetky vplyvy diverzifikácie v regiónoch a odvetviach s nehnuteľnosťami. Taktiež je brané do úvahy pôsobenie účasti

v investičných fondoch s nehnuteľnosťami.

Pre proces rozvoja nehnuteľností sú okrem cenového rizika brané do úvahy hnacie sily rizika prázdnej nehnuteľnosti ako aj omeškania vo výstavbe. Navyiac je rizikový model odlišný pre každú fázu rozvoja (t.j. výskum, vývoj a výstavba) tak, aby riadne odrážal podstupované riziko v každej fáze. Použitím korelácií sa použijú všetky hnacie sily rizika a fázy pre výpočet možnej straty trhovej hodnoty, čo predstavuje ekonomický kapitál trhového rizika pre rozvojové portfólio.

Pre priame trhové riziká sa berie VaR (merané pri 99,95% intervale spoľahlivosti, a jednom dni držby za predpokladu očakávanej nulovej hodnoty) obchodných a neobchodných portfólií, ako počiatočný bod pre výpočet ekonomického kapitálu trhového rizika. Aby sme sa dopracovali k ekonomickému kapitálu trhového rizika je používaný model založený na simulácií, ktorá obsahuje úpravu mierky na požadovanú hladinu spoľahlivosti a doby držby. Pri určovaní faktora úpravy mierky je braných do úvahy niekoľko faktorov ako výskyt veľkých trhových výkyvov (udalostí) a zásahy manažmentu.

Ekonomický kapitál pre trhové riziko pre veľké neobchodné portfóliá v rámci ING retailového bankovníctva a ING wholesalového bankovníctva je vypočítaný pre zabudované riziko možnosti (napr. možnosť platby vopred pri hypotékach) a modelové riziko. Modelové riziko je vypočítané stresovaním základných predpokladov v modeloch aktív a pasív týkajúce sa chovania. Napríklad zaistenie sporiacich portfólií je založené na predpokladoch s ohľadom na vývoj objemov a klientských mier. Odchýlky v týchto predpokladoch môžu viesť (ex-post) k nesprávnym odhadom úrokovej miery typickej splatnosti sporiaciach vkladov. Ak nastane väčší odlev vkladov ako bolo pôvodne namodelované, môže byť trvanie usparených peňazí menšie ako trvanie investícií, čo vedie k stratám v prípade, že sa zvýšia úrokové miery. Model ekonomického kapitálu pre trhové riziko je založený na odhadoch s 99% hladinou spoľahlivosti. Hodnoty ekonomického kapitálu ING Direct zachytávajú modelové riziko chovajúcich sa pasív v súlade s vyššie popísaným modelom. Hodnoty ekonomického kapitálu pre ING Direct momentálne nezachytávajú zabudované riziko možnosti a modelové riziko vyplývajúce z udržiavaných hypoték v súlade s touto líniou podnikania. Toto bude zavedené v roku 2008.

Pre model aplikovaný pre hypotekárne portfóliá je zavedený podobný princíp. Kvalita zaistenia závisí od predpokladov s ohľadom na chovania sa platieb vopred. V prípade, že sú tieto predpoklady nesprávne môže byť financovanie buď príliš dlhodobé alebo príliš krátkodobé. Podobne ako je uvedené vyššie, model ekonomického kapitálu pre trhové riziko je založený na odhadovanej 99% chybe spoľahlivosti modelu platieb vopred a 99% spoľahlivosti nepriaznivej zmeny úrokovej miery.

Pri agregácii rôznych hodnôt ekonomických kapitálov trhového rizika pre rôzne portfóliá sú brané do úvahy diverzifikačné benefity keďže sa neočakáva, že všetky extrémne pohyby na trhu nastanú v ten istý moment.

Povahu trhového rizika ekonomického kapitálu, ktoré hodnotí vplyv extrémneho stresu s 99,95% hladinou spoľahlivosti, môže byť niekedy zložitý zachytiť riadnym štatistickým spôsobom s dostupnými historickými údajmi. Hodnoty ekonomického kapitálu uvedené ING Group predstavujú najlepšiu snahu o odhad založený na dostupných údajoch a znaleckom posudku.

PREVÁDZKOVÉ RIZIKO

Prevádzkové riziko predstavuje riziko priamej alebo nepriamej straty dôsledkom neadekvátneho alebo chybného interného procesu, ľudí a systémov alebo dôsledkom externých udalostí. To zahŕňa riziko straty reputácie ako aj právne riziko; pričom tu nie sú zahrnuté strategické riziká. Hlavné hnacie sily rizika sú kontrola kvality a objem peňažných tokov alebo iné kontrolné opatrenia prevádzkového rizika, napr. právne výdavky. Hoci prevádzkové riziko môže byť obmedzené prostredníctvom kontrol manažmentu a poistenia, mnoho incidentov má stále značný dopad na výsledovku finančných inštitúcií. Prevádzkové riziko je zložitejšie kvantifikovať ako iné typy rizík vzhľadom na jeho siahodlhý dosah (väčšinou nízka pravdepodobnosť – veľký dopad) a nedostatok historických údajov ohľadne podnikateľského výkonu.

Kapitálový model a matematický model pozostávajú z kombinácie troch techník:

- Prístup distribúcie straty (LDA), ktorý aplikuje štatistické analýzy na historické údaje ohľadne straty;
- Prístup kariat zápisov, ktorý sa zameriava na opatrenia kvality rizikovej kontroly v rámci špecifickej inštitúcie;
- Prístup „Bonus/Malus“, ktorý sa zameriava na momentálne prevádzkové incidenty špecifickej inštitúcie;

Prístup distribúcie straty

Hlavným cieľom prístupu LDA je odvodiť objektívny objem kapitálu založeného na veľkosti a postoji k riziku danej inštitúcie a jej business jednotiek. Tento prístup odhaduje pravdepodobnú (objemnú) distribúciu strát z prevádzkového rizika v priebehu budúceho časového horizontu pre každú kombináciu business línie a typ stratovej udalosti. Hlavnou charakteristikou LDA je explicitné odvodenie distribúcie straty, ktoré je založené na oddelených distribúciách pre frekvenciu udalosti (Poisson) a jej tvrdosť (Opačný Gaussian). Model používa jednak externé ako aj interné údaje o strate nad 1 miliónov EUR.

Výpočet kapitálov prevádzkového rizika pre jednotky sa drží piatich základných princípov:

- Princíp 1: Ak sa svet stane rizikovejším budú business jednotky potrebovať viac ekonomického kapitálu;
- Princíp 2: Ak sa veľkosť business jednotky zväčší, zväčší sa aj jej kapitál;
- Princíp 3: Ak bude podnikanie business jednotky komplexnejšie, bude potrebovať viac kapitálu;
- Princíp 4: Ak bude kontrola business jednotky vyššia, bude potrebovať menej kapitálu;
- Princíp 5: Ak straty business jednotky z interných incidentov presiahnu úroveň očakávanej straty počítanej z prvých štyroch princípov, bude potrebovať viac kapitálu.

Kapitál vypočítaný podľa hore uvedených princípov je „všeobecný“: Ak dve business jednotky operujú na rovnakom trhu a majú rovnakú veľkosť, bude výsledný kapitál rovnaký. Špecifické úpravy kapitálu uvedené nižšie upravujú všeobecný kapitál špecifickej inštitúcie na jej špecifický kapitál prevádzkového rizika.

Prístup kariet zápisov

Úprava kariet zápisov odzrkadľuje úroveň kvality kontroly v špecifickej inštitúcii. Karty zápisov majú za cieľ merať kvalitu kľúčových procesov riadenia prevádzkového kapitálu. Procedúry kariet zápisov sa týkajú otázok, ktoré si vyžadujú kvantitatívne údaje, kvalitatívne posudky alebo jednoducho áno/nie otázky (napr. či sú dodržiavané určité politiky skupiny). Karty zápisov sú vyplňované všetkými business jednotkami pri použití sebahodnotenia a prehľadu panela experta, ktorý určí finálne skóre. Sada kariet zápisov potom vedie k nárastu kapitálu špecifickej inštitúcie.

Prístup „Bonus/Malus“

Jednotkám je priradený dodatočný kapitál v prípade, že straty z interných incidentov presiahnu hladinu očakávaných strát, s ktorou sa počítalo pri LDA. Keď sú skutočné straty nižšie ako očakávané, bude kapitál znížený. Používajú sa iba interné incidenty nad 1 milión EUR za posledný päť rokov. Úpravy Bonus/Malus sú ohraničené + a – 20%, aby sa tak predišlo väčším kapitálovým fluktuáciám v celkovom kapitále ING.

BUSINESS RIZIKOVÝ KAPITÁL ING BANK

Momentálna metóda výpočtu aplikovaná v rámci ING Bank definuje business riziko ako „zostatkovú rizikovú kategóriu“, ktorá obsahuje všetky riziká, ktoré nie sú kryté explicitne definovanými (a riadené/merané) úverovými/transferovými, trhovými a prevádzkovými rizikovými kategóriami. V súlade s definíciou zostatkového rizika, výpočet kapitálu business rizika je založený na jednoduchom rizikovom faktore; t.j. na volatilitu „zostatkových“ hodnôt zisku a straty (pre každú business jednotku), ktoré sú očistené od vplyvov iných typov rizík. Následkom toho neexistuje žiaden ďalší vnútorný výnos čo sa týka business rizík.

Úroveň kapitálu business rizika je napojená na volatilitu (historicky očistenú) údajov zisku a straty berúc do úvahy pozorované trendy. V praxi to znamená, že stabilnejšie príjmy v čase vo všeobecnosti vedú k nižšiemu kapitálu. Použitím T-distribúcie a hladiny spoľahlivosti je potom volatilita „kapitalizovaná“ pre získanie kapitálu business rizika. T-distribúcia je teoretická pravdepodobnostná distribúcia, je symetrická, má tvar zvonu a je podobná štandardnej normálnej krivke. Avšak T-distribúcia má relatívne viac skóre na spodku ako normálna distribúcia.

Keďže sú k dispozícii relatívne krátke rady údajov, je zahrnuté kapitálové dno a vrchol, aby zabránili tomu, že kapitál business rizika je nadhodnotený alebo podhodnotený. Minimum (dno: 20%) a maximum (vrchol: 80%) sú špecifikované ako percento prevádzkových nákladov, a ako také predstavujú prepojenie na kapitál business rizika pre jednotky, ktoré operujú na dne voči efektívite nákladov.

RIADENIE KAPITÁLU

SUMY V MILIÓNOCH EUR, AK NIE JE UVEDENÉ INAK

CIELE

Riadenie kapitálu ING Group (Riadenie kapitálu) je zodpovedné za dostatočnú kapitalizáciu ING Bank v každom okamihu, tak aby riadila riziko spojené s podnikateľskými aktivitami ING Bank. To zahŕňa riadenie, plánovanie a alokáciu kapitálu v rámci ING Bank. Korporátne treasury ING Bank je časťou riadenia kapitálu. Vykonáva potrebné kapitálové trhové transakcie, termínované (kapitálové) financovanie a transakcie rizikového riadenia. Riadenie kapitálu monitoruje a plánuje kapitálovú primeranosť na konsolidovanom základe, na troch úrovniach: ING Group, ING Insurance a ING Bank. Cieľový rating ING Bank je momentálne AA/Aa2. Riadenie kapitálu berie do úvahy matice a požiadavky regulátorov a ratingových agentúr (Tier 1 a BIS ukazovatele a limity pre hybridný kapitál) a interné modely riadenia rizika (ekonomický kapitál (EC) a dostupné finančné zdroje (AFR)).

ING Bank aplikuje dve kapitálové definície:

- Tier 1 kapitál – Tier 1 kapitál a celkový BIS kapitál sú regulačné koncepty aplikovateľné na ING Bank. Tier 1 kapitál je definovaný ako majetok akcionárov plus hybridy mínus určité opatrné filtre a odpočítateľné položka. Tier 1 a BIS kapitál delený rizikovo váženými aktívami sa rovná ukazovateľu Tier 1 a ukazovateľu BIS;
- AFR – Toto je koncept trhovej hodnoty. V prípade absencie súvahy ING Bank s plnou trhovou hodnotou je AFR Bank definovaná ako Tier 1 kapitál plus patričné cenné papiere rezerv kapitálu, mínus rozdiel medzi očakávanou stratou a rezervami na úverové straty. AFR sa používa ako meradlo dostupného kapitálu v porovnaní so zamestnaným EC. EC predstavuje množstvo kapitálu, ktorý je potrebný na absorpciu neočakávaných strát v časoch náročných stresov, ktoré dávajú ING Group rating „AA“.

Riadenie kapitálu stále viac pri riadení kapitálu zohľadňuje AFR a zamestnaný EC. AFR by malo presiahnuť EC alebo ekonomický kapitál pre ING Bank a ING Group keďže všetky tri by mali byť prísny naráznikom. Na úrovni skupiny predstavuje cieľ pre narázník 20%.

POLITIKY

Aktivity Riadenia kapitálu sú vykonávané na základe zavedených politík, smerníc a procedúr. Hlavné dokumenty, ktoré slúžia ako smernice pre plánovanie kapitálu je Kapitálový list (obsahuje odsúhlasené ciele a limity pre kapitál), Politika plánovania kapitálu, Dividendová politika a Politiky požiadavky kapitálu. Pre korporátne treasury existuje množstvo politík a limitov, ktoré usmerňujú riadenie súvahy a výkon transakcií na kapitálovom trhu.

Hore uvedené definície a politiky ohľadne kapitálu boli odsúhlasené predstavenstvom ING Group.

PROCES PRE RIADENIE KAPITÁLU

Naviac k meraniu kapitálovej primeranosti riadenie kapitálu taktiež zabezpečuje, aby bol k dispozícii dostatočný kapitál, a to prostredníctvom nastavenia cieľov a limitov relevantných k horeuvedeným maticiam, a aby zabezpečil dodržiavanie týchto cieľov

a limitov cez plánovanie a výkon transakcií na kapitálovom trhu. Proces je nahradený stresovým testovaním a analýzou scenára. Neustály odhad a monitorovanie kapitálovej primeranosti je zabudované v procese kapitáloveho plánovania riadenia kapitálu a vyúsťuje do štvrťročnej správy odhadu kapitálovej primeranosti, ktorá je prezentovaná jednak Finančnej a rizikovej komisii ING Group ako aj predstavenstvu ING Group. Hlavným cieľom odhadu je zabezpečiť, aby ING Group ako celok mala dostatočný kapitál priamo úmerný svojmu rizikovému profilu v krátkodobom ako aj strednodobom horizonte.

ODHAD KAPITÁLOVEJ PRIMERANOSTI

K 31. decembru 2007 a v roku 2006 splnila ING Bank všetky hlavné cieľové kapitálové ukazovatele a matice. K 31. decembru 2007 a v roku 2006 bola ING Bank primerane kapitalizovaná vo vzťahu k svojmu rizikovému profilu a strategickým cieľom.

BASEL II

K 1. januáru 2008 vypočíta ING Bank svoje kapitálové ukazovatele podľa Basel II. V roku 2008 zverejní ING Bank rizikovo vážené aktíva (RWA), Tier 1 a BIS kapitál a pridružené kapitálové ukazovatele založené iba na údajoch Basel II. Navyac ING Bank zverejní minimálne požadovanú úroveň kapitálu podľa Basel II a podľa dna Basel I. Dno Basel I je dočasná minimálna kapitálová požiadavka na základe 90% Basel I RWA v roku 2008 a 80% Basel I v roku 2009. Minimálne požiadavky podľa Basel II a Basel I budú obe porovnané k celkovému BIS kapitálu podľa Basel II.

REGULAČNÉ POŽIADAVKY

ING Bank

Kapitálová primeranosť a použitie regulačného požadovaného kapitálu sú založené na smerniciach vyvinutých Baselskou komisiou bankového dohľadu (Baselská komisia) a direktívami Európskej únie, tak ako boli implementované Holandskou centrálnou bankou (DBN) pre účely dohľadu. Minimálny Tier 1 ukazovateľ je 4% a minimálny celkový kapitálový ukazovateľ (známy ako ukazovateľ BIS) je 8% celkových rizikovo vážených aktív vrátane mimosúvahových položiek a trhového rizika spojeného s obchodnými portfóliami.

Kapitálová pozícia ING Bank

	2007	2006
Majetok akcionárov (materská spoločnosť)	25 511	21 298
Podiely tretích strán	1 514	1 240
Podriadené úvery kvalifikované ako Tier 1 kapitál ⁽¹⁾	6 397	5 726
Goodwill a nehmotné aktíva odpočítateľné od Tier-1	-1 428	-136
Podiely tretích strán Record Bank	154	162
Odpočty Tier 1 (pre rok 2007)	-93	
Rezervy precenenia ⁽²⁾	-2 283	-2 470
Kľúčový kapitál – Tier-1	29 772	25 784
Dodatočný kapitál – Tier-2	14 199	12 367
Dostupné Tier-3 fondy		329
Odpočty	-2 407	-1 251
Kvalifikovaný kapitál	41 564	37 229
Rizikovo vážené aktíva	402 727	337 926
Tier-1	7,39%	7,63%
BIS ukazovateľ	10,32%	11,02%

(1) Podriadené úvery kvalifikované ako Tier-1 kapitál boli umiestnené ING Group N.V. v ING Bank N.V.

(2) Rezervy precenenia sú odpočítané, keďže nie sú súčasťou Tier-1 kapitálu (obsiahnuté v Tier-2) a obsahujú kumulatívne precenenia investícií do nehnuteľností.

AFR/EC rekonziliácia

Pre podrobnosti ohľadne výpočtu EC vid' sekciu nazvanú „Riadenie rizika“.

AFR/EC rekonziliácia

	2007	2006
Kapitál		
Dostupné finančné zdroje (AFR) ⁽¹⁾	31 733	25 784
Požadovaný ekonomický kapitál (EC)	17 927	15 876
Ukazovateľ EC verzus AFR	177%	162%
Cieľový ukazovateľ EC verzus AFR	100%	100%

(1) Počínajúc rokom roku 2007 AFR väčšinou predstavuje Tier-1 kapitál plus rezervy precenenia pre majetkové cenné papiere. Do 31. decembra 2006 sa AFR rovnalo Tier-1 kapitálu. Rezervy precenenia pre majetkové cenné papiere boli k 31. decembru 2007 v objeme 2.952 miliónov EUR (2006: 1.256 miliónov EUR).

Hlavné úverové ratingy ⁽¹⁾

	Standard & Poor's	Moody's	Fitch
ING Bank			
- krátkodobé	A-1+	P-1	F1+
- dlhodobé	AA	Aa1	AA
- finančná sila		B	

(1) Standard & Poor's, Moody's a Fitch ratingy majú všetky stabilný vzhľad.

Dlhodobé ratingy ING Bank sú uvedené v tabuľke vyššie. Každý z týchto ratingov odzrkadľuje iba pohľad danej ratingovej agentúry v čase, kedy bol rating vydaný a akékoľvek vysvetlenie významu ratingu je možné získať iba od ratingovej agentúry.

Bezpečnostný rating nie je doporučením na nákup, predaj alebo držbu cenných papierov a každý rating by mal byť posudzovaný oddelene od ktoréhokoľvek iného ratingu. Neexistuje žiadne ubezpečenie, že akýkoľvek úverový rating zostane v platnosti pre akýkoľvek daný čas alebo, že rating nebude znížený, pozastavený alebo plne odstránený ratingovou agentúrou, ak ju podľa posúdenia ratingovej agentúry okolnosti k tomu oprávňujú. ING neprijíma žiadnu zodpovednosť za presnosť alebo spoľahlivosť ratingov.

AUTORIZÁCIA ÚČTOVNEJ UZÁVIERKY

Amsterdam, 17. marca 2008

DOZORNÁ RADA

Jan H.M. Hommen, *predseda*
Eric Bourdais de Charbonnière, *podpredseda*
Henk W. Breukink
Peter A.F.W. Elverding
Luella Gross Goldberg
Claus Dieter Hoffmann
Piet Hoogendoorn
Piet C. Klaver
Wim Kok
Goldfried J.A. van der Lugt
Karel Vuursteen

PREDSTAVENSTVO

Michel J. Tilmant, *predseda*
Eric F. Boyer de la Giroday
Dick H. Harryvan
John C.R. Hele, *hlavný finančný riaditeľ*
Eli P. Leenaars
Tom J. McInerney
Hans van der Nooraa
Koos (J.V.) Temmerman, *hlavný finančný riaditeľ*
Jacques M. de Vaucleroy

5. VÝROČNÁ SPRÁVA MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

SÚVAHA MATERSKEJ SPOLOČNOSTI ING BANK K 31. DECEMBRU PRED ROZDELENÍM ZISKU

Sumy v miliónoch eur	2007	2006
AKTÍVA		
Hotovosť a zostatky centrálnych bánk 1	2,157	5,424
Krátkodobé vládne papiere 2	3,032	2,741
Sumy splatné z bánk 3	209,553	214,857
Pôžičky a zálohy zákazníkom 4	122,857	129,020
Dlhové cenné papiere : 5		
- k dispozícii na predaj	16,234	17,120
- obchodované	28,904	28,064
Majetkové cenné papiere: 6		
- k dispozícii na predaj	3,175	1,059
- obchodované	5,713	7,791
Investície do spoločností skupiny 7	27,129	25,299
Investície do pridružených spoločností 8	452	39
Nehmotné aktíva 9	1,044	27
Zariadenia 10	34	32
Ostatné aktíva 11	31,914	25,646
Celkové aktíva	452,198	457,119
PASÍVA		
Sumy splatné bankám 12	246,850	245,862
Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky 13	67,268	61,090
Dlhové cenné papiere v emisii	35,391	51,770
Ostatné pasíva 14	56,904	57,353
Všeobecné finančné zaistenia 15	873	1,119
Podriadené úvery 16	19,401	19,193
Spolu pasíva	426,687	436,387
VLASTNÝ KAPITÁL		
Základný kapitál	525	525
Emisné ážio	9,192	6,992
Rezervy pre pridružené spoločnosti	69	45
Rezerva na kurzové rozdiely	-18	42
Ostatné rezervy	13,454	11,158
Čistý zisk za obdobie	2,289	1,970
Spolu vlastný kapitál 17	25,511	20,732
Spolu pasíva a vlastný kapitál	452,198	457,119

Odkazy sa vzťahujú na poznámky začínajúce na strane 118 (číslovanie podľa originálu – pozn. prekladateľa), ktoré tvoria nedeliteľnú súčasť ročnej účtovnej uzávierky materskej spoločnosti.

VÝSLEDOVKA MATERSKEJ SPOLOČNOSTI ING BANK ZA ROKY KONČIACE SA 31. DECEMBROM

sumy v miliónoch EUR	2007	2006	2005
Výsledky spoločností skupiny po zdanení	4,549	4,398	3,330
Ostatné výsledky po zdanení	-960	-628	591
Čistý zisk	3,589	3,770	3,921

VÝKAZ ZMIEN V MAJETKU MATERSKEJ SPOLOČNOSTI ING BANK ZA ROKY KONČIACE SA 31. DECEMBROM

sumy v miliónoch EUR	Celkom	Základný kapitál	Emisné ážia	Podiel rezerv pridružených spoločností	Rezervy menových konverzií	Ostatné rezervy
Zostatok k 1. januáru 2006	20 748	525	6 992	47	183	13 001
Nerealizované precenenia po zdanení	-1 066				119	-1 185
Realizované zisky/straty transferované do výsledovky	-184					-184
Zmeny v peňažných tokoch zaistenia rezerv	-423					-423
Opcie na akcie zamestnancov a akciové plány	52					52
Kurzové rozdiely	-260				-260	
Ostatné pohyby	-105			-2		-103
Čistý zisk	3 770					3 770
Dividendy	-1 800					-1 800
Zostatok k 31. decembru 2006	20 732	525	6 992	45	42	13 128
Nerealizované precenenia po zdanení	678				300	378
Realizované zisky/straty transferované do výsledovky	-338					-338
Zmeny v peňažných tokoch zaistenia rezerv	-227					-227
Opcie na akcie zamestnancov a akciové plány	61					61
Kurzové rozdiely	-360				-360	
Ostatné	476					452
Čistý zisk	3 589					3 589
Dividendy	-1 300					-1 300
Kapitálová injekcia	2 200		2 200			
Zostatok k 31. decembru 2007	25 511	525	9 192	69	-18	15 743

V roku 2007 bola prijatá suma emisného ážia 2.200 miliónoch EUR od ING Groep na posilnenie solventnosti.

Ostatné rezervy zahŕňajú rezervy precenenia, prijaté príjmy a nerozdelený zisk.

ÚČTOVNÁ POLITIKA PRE SÚVAHU A VÝSLEDOVKU MATERSKEJ SPOLOČNOSTI ING BANK

ZÁKLAD PREZENTÁCIE

Účty materského podniku ING Bank sa pripravujú v súlade s požiadavkami finančného výkazníctva zahrnutého do časti 9 zväzku 2 Holandského občianskeho zákonníka. Účtovné politiky z hadiska prezentácie a zverejnenia sú v súlade s požiadavkami finančného výkazníctva zahrnutého v časti 9 zväzku 2 Holandského občianskeho zákonníka. Princípy vyhodnocovania a určovania výsledkov uvedené v spojení s konsolidovanou súvahou a výsledovkou sú tiež aplikovateľné na súvahu materského spoločnosti a na výsledovku. Investície do spoločností skupiny a investície do pridružených spoločností sú spočiatku zaúčtované za náklady a následne zaúčtované metódou účtovania vlastného kapitálu.

Výsledovka bola zostavená v súlade s časťou 402 zväzku 2 Holandského občianskeho zákonníka.

Zoznam obsahujúci informácie s odkazom na časť 379 (1), zväzok 2 Holandského občianskeho zákonníka bol uložený v obchodnom registri v Amsterdame v súlade s časťou 379 (5), zväzok 2, Holandského občianskeho zákonníka.

Zmeny v hodnotách súvahy, spôsobené zmenami v Rezerve ocenenia pridružených spoločností, sa odrážajú v podieloch rezerv pre pridružené spoločnosti, ktoré tvoria časť vlastného kapitálu akcionárov. Zmeny v hodnotách súvahy spôsobené výsledkami týchto pridružených spoločností, účtované v súlade s účtovnými politikami ING Group sú zahrnuté vo výsledovke. Ostatné zmeny v hodnotách súvahy týchto pridružených spoločností, iné než tie spôsobené zmenami v podielovom kapitále, sú zahrnuté do Ostatných rezerv, ktoré tvoria časť vlastného kapitálu akcionárov.

Povinná rezerva sa robí v sume rovnajúcej sa podielu vo výsledkoch pridružených spoločností od ich prvého zahrnutia pri objektívnej trhovej hodnote aktív menšej než suma distribúcie zisku, pre ktorú medzitým vznikli upisovacie práva. Distribúcie zisku, ktoré sa môžu vracat' do Holandska bez obmedzenia, sú podobne odpočítané od rezerv pre pridružené spoločnosti.

POZNÁMKY K SÚVAHE MATERSKEJ SPOLOČNOSTI ING BANK SUMY V MILIÓNOCH EUR, AK NIE JE UVEDENÉ INAK

AKTÍVA

1 HOTOVOŠŤ A ZOSTATKY V CENTRÁLNYCH BANKÁCH

Sumy držané v centrálnych bankách dosahujú 2.078 miliónov EUR (2006: 5.347 miliónov EUR).

2 KRÁTKODOBÉ VLÁDNE PAPIERE

Krátkodobé vládne papiere zahŕňajú medzinárodné vládne papiere vo výške 2.997 miliónov EUR (2006: 2.741 miliónov EUR) na spoločnosť.

3 SUMY SPLATNÉ Z BÁNK

Sumy splatné z bánk

	2007	2006

Nepodriadené pohľadávky od :		
Spoločností skupiny	165,383	189,094
Tretích strán	43,984	23,692

	209,367	212,786
Podriadené pohľadávky od:		
Spoločností skupiny	44	2,020
Tretích strán	142	51

	209,553	214,857

K 31.decembru 2007, sumy splatné z bánk zahŕňali pohľadávky z hľadiska cenných papierov, ktoré boli získané v obrátených transakciách opakovaného nákupu vo výške 28.973 miliónov EUR (2006: 18.494 miliónov EUR).

4 PÔŽIČKY A ZÁLOHY ZÁKAZNÍKOM

Pôžičky a zálohy zákazníkom

	2007	2006

ING Groep N.V.	1,784	2,302
Spoločností skupiny	67,667	74,440
Tretie strany	53,406	52,278

	122,857	129,020

K 31.decembru 2007, aktíva držané v rámci finančných lízingsových kontraktov boli nulové (2006: nula).

K 31.decembru 2007, pohľadávky zahrnuté v Pôžičkách a zálohách zákazníkom ktoré sú časťou obchodného portfólia dosiahli 23.345 miliónov EUR (2006: 28.658 miliónov EUR).

Pôžičky a zálohy zákazníkom zahŕňajú pohľadávky z hľadiska cenných papierov, ktoré boli získané v opačných transakciách opätovného nákupu vo výške 21.949 miliónov EUR (2005: 28.577 miliónov EUR) na spoločnosť.

5 DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE

Dlhové cenné papiere podľa emitentov

	2007	2006
Verejný sektor	25,963	26,108
Ostatné	19,175	19,076
	45,138	45,184

Dlhové cenné papiere analyzované podľa kótovania

	2007	2006
Kótované	43,563	42,796
Nekótované	1,575	2,388
	45,138	45,184

Dlhové cenné papiere – podriadené a nepodriadené

	2007	2006
Nepodriadené dlhové cenné papiere emitované:		
Pridruženými spoločnosťami	14	
Spoločnosťami skupiny		1,523
Tretími stranami	45,108	43,578
	45,122	45,101
Podriadené dlhové cenné papiere emitované:		
Pridruženými spoločnosťami	16	
Tretími stranami		83
	45,138	45,184

Pohyby v dlhových cenných papieroch (k dispozícií na predaj)

	2007	2006
Počiatočný zostatok	17,120	20,469
Prírastky	4,906	3,435
Amortizácia	17	
Zmeny v zložení skupiny	-823	-897
Zisky/(straty) v objektívnej trhovej hodnote	-287	-760
Rezervy na znehodnotenie	-13	
Odpredaje a spätné odkupy	-5,902	-4,818
Kurzové rozdiely	-84	-59
Ostatné pohyby	1,300	-250
Konečný zostatok	16,234	17,120

K 31.decembru 2007 cena obchodovaných dlhových cenných papierov dosiahla 28.904 miliónov EUR (2006: 28.064 miliónov EUR).

K 31.decembru 2007 sa očakávala úhrada sumy 15.110 miliónov EUR (2006: 15.577 miliónov EUR) po viac ako roku od dátumu zostavenia súvahy.

Dlhové cenné papiere dočasne predané v transakciách opakovaného nákupu dosiahli 12.088 miliónov EUR k 31.decembru 2007 (2006: 12.236 miliónov EUR).

Vypožičané dlhové cenné papiere nie sú v súvahe zaúčtované a sú k 31. decembru 2007 nulové (2006: nula).

6 MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIERE

Majetkové cenné papiere podľa emitentov

	2007	2006
Kótované	8,626	8,626
Nekótované	82	224
	8,888	8,850

Pohyby v majetkových cenných papieroch (k dispozícií na predaj)

	2007	2006
Počiatočný zostatok	1,059	1,150
Prírastky	439	22
Zmeny v zložení skupiny	53	-37
Zisky/(straty) zo zmeny v objektívnej trhovej hodnote	1,802	-20
Odpredaje	-73	
Kurzové rozdiely	-105	-44
Ostatné pohyby		-12
Konečný zostatok	3,175	1,059

K 31.decembru 2007 sa náklady kúpnej ceny podielov v obchodovanom portfóliu priblížili ich objektívnej trhovej hodnote. K 31.decembru 2007 boli náklady kúpnej ceny podielov portfólia k dispozícií na predaj o 2.097 miliónov EUR nižšie (2006: 410 miliónov EUR nižšie) než nosná suma.

7 INVESTÍCIE DO SPOLOČNOSTÍ SKUPINY

Investície do spoločností skupiny

	Úroky v držbe(%)	Súvahová hodnota 2007	Úroky v držbe (%)	Súvahová hodnota 2006
Meno investujúceho:				
ING Bank Nederland N.V.	100	4,293	100	2,420
ING België N.V.	100	8,750	100	8,476
ING Direct N.V.	100		100	5,323
ING Finančné Holdings Corporation (Holding U.S.entities)	100	965	100	4,190
ING Real Estate Management Holding B.V.	100	2,745	100	2,297
Bank Slaski S.A.	75	758	75	693
Oyak Bank A.S.	100	888		
Ostatné (vrátane finančných spoločností)		3,970		1,900
		27,129		25,299

K 31.decembru 2007 dosiahli investície do spoločností skupiny vrátane úverových inštitúcií 21.351 miliónov EUR (2006: 17.878 miliónov EUR). K 31.decembru 2007 dosiahli kótované investície do spoločností skupiny 758 miliónov EUR (2006: 693 miliónov EUR).

Pohyby v investíciách do spoločností skupiny

	2007	2006
Počiatočný zostatok	25,299	25,131
Prírastky	3,553	2,782
Splatenie kapitálovej injekcie	-3,000	
Revalvácie	-1,469	-1,412
Výsledky zo spoločností skupiny	4,549	4,398
Dividendy prijaté	-592	-160
Odpredaje	-290	-4,810
Kurzové rozdiely	-316	-546
Ostatné pohyby	-605	-84
Konečný zostatok	27,129	25,299

8 INVESTÍCIE DO PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTÍ

Investície do pridružených spoločností

	Úroky v držbe (%)	Súvahová hodnota 2007	Úroky držané (%)	Súvahová hodnota 2006
Meno investujúceho				
TMB Public Company Limited	25	402		
Atlas Investeringsgroep N.V.	33	2	33	1
Atlas Investors Partnership III C.V.	21	3	21	3
Equens N.V.	30	39	19	23
Currence (niekdajší Brands & Licenses betalingsverkeer Nederlands Holding B.V.)	30	8	30	2
		452		29
Pohľadávky od pridružených spoločností				10
		452		39

Pohyby v pridružených spoločnostiach

	Investície do pridružených spoločností		Pohľadávky z pridružených spoločností		Spolu
	2007	2006	2007	2006	2007
Počiatkový zostatok	29	21	10	7	39
Prírastky	362			3	362
Podiel z výsledkov	26	12			26
Odpredaje	-5				-5
Kurzové rozdiely	40	-1			40
Ostatné zmeny		-3	-10		-10
Konečný zostatok	452	29		10	452

9 NEHMOTNÉ AKTÍVA

Pohyby nehmotných aktív

	Goodwill		Softvér		Spolu
	2007	2006	2007	2006	2007
Počiatkový zostatok	20	20	7	24	27
Prírastky	1 015		6	7	1 021
Zmeny v zložení skupiny				-20	-20
Odpisy			-3	-3	-3
Odpredaje				-1	-1
Ostatné zmeny					-1
Konečný zostatok	1 035	20	-1	7	1 044

10 ZARIADENIE

Pohyby v zariadení

	2007	2006
Počiatkový zostatok	32	251
Prírastky	14	12
Zmeny v zložení skupiny		-220
Odpisy	-11	-11
Odpredaje	-1	-3
Kurzové rozdiely	-2	1
Ostatné pohyby	2	2
Konečný zostatok	34	32
Hrubá nosná suma k 31.decembru	130	128
Akumulované odpisy k 31.decembru	-96	-96
Čistá účtovná hodnota	34	32

11 OSTATNÉ AKTÍVA

Ostatné aktíva podľa druh

	2007	2006
Deriváty	18,766	16,209
Odložené daňové pohľadávky	100	123
Pohľadávky dane z príjmu	1,062	1,257
Časovo rozlíšené úroky a renty	8,500	7,330
Ostatné časovo rozlíšené aktíva	50	160
Penzijné aktíva	278	246
Ostatné pohľadávky	<u>3,158</u>	<u>321</u>
	31,914	25,646

K 31.decembru 2007 sa očakávalo uhradenie sumy 1.502 miliónov EUR (2006: 1.768 miliónov EUR) po viac ako jednom roku od dátumu zostavenia súvahy.

ZÁVÄZKY A VLASTNÝ KAPITÁL

12 SUMY SPLATNÉ BANKÁM

Sumy splatené bankám podľa spoločností skupiny a tretích strán

	2007	2006
Spoločnosti skupiny	121,442	162,686
Tretie strany	<u>125,408</u>	<u>83,176</u>
	246,850	245,862

13 VKLADY ZÁKAZNÍKOV A OSTATNÉ VLOŽENÉ PROSTRIEDKY

Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky podľa spoločností skupiny a tretích strán

	2007	2006
Spoločnosti skupiny	12,783	14,763
Tretie strany	<u>54,485</u>	<u>46,327</u>
	67,268	61,090

Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky podľa typu

	2007	2006
Sporiace účty	1,397	820
Kreditné zostatky na zákazníckych účtoch	4,232	3,630
Korporátne termínované vklady	51,937	41,577
Ostatné	<u>9,702</u>	<u>15,063</u>
Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky	67,268	61,090

14 OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Ostatné záväzky

	2007	2006
Deriváty	17,492	14,726
Obchodované pasíva	16,270	24,627
Časovo rozlíšené úroky	18,622	15,940
Splatné náklady	306	285
Splatná daň z príjmu	59	30
Ostatné dane a príspevky sociálneho zabezpečenia	28	16
Ostatné splatné sumy	<u>4,127</u>	<u>1,729</u>
	56,904	57,353

K 31.decembru 2007 sa očakávala úhrada sumy 1.029 miliónov EUR (2006: 989 miliónov EUR) po viac ako roku od dátumu zostavenia súvahy.

K 31.decembru 2007 ostatné pasíva zahŕňajú sumu 7.91 EUR (2006: 7.91 EUR) za sedem prioritných akcií pri cene 1.13 EUR za každú.

15 VŠEOBECNÉ REZERVY

Všeobecné rezervy

	2007	2006
Splatné odložené dane	436	724
Dôchodkové záväzky a ostatné personálne záväzky	14	14
Reorganizácie a premiestnenia	143	36
Ostatné	<u>280</u>	<u>345</u>
	873	1,119

K 31.decembru 2007 sa očakávala úhrada sumy 775 miliónov EUR (2006: 1.048 miliónov EUR) po viac ako roku od dátumu zostavenia súvahy.

16 PODRIADENÉ PÔŽIČKY

Podriadené pôžičky podľa spoločností skupiny a tretích strán

	2007	2006
Spoločnosti skupiny		400
Tretie strany	<u>19,401</u>	<u>18,793</u>
	19,401	19,193

Podriadené úvery podľa typu

	2007	2006
Kapitálové dlhopisy	12,891	12,949
Súkromné úvery	<u>6,510</u>	<u>6,244</u>
	19,401	19,193

17 VLASTNÉ IMANIE

Kapitál a rezervy

	2007	2006
Akciový kapitál	525	525
Emisné ážio	9,192	6,992
Podiel rezerv pridružených spoločností	69	45
Rezervy na menové konverzie	-18	42
Ostatné rezervy	13,454	11,158
Zisk k dispozícii na rozdelenie	<u>2,289</u>	<u>1,970</u>
	25,511	20,732

Ostatné rezervy zahŕňajú rezervy precenenia v objeme 2.283 miliónov EUR (2006: 2.470 miliónov EUR) a prijaté príjmy v objeme 10.605 miliónov EUR (2006: 8.688 miliónov EUR).

Akciový kapitál

	Číslo x 1,000	Suma 2007	Kmeňové akcie nominálna hodnota 1.13 EUR)	
			Číslo x 1,000	Suma 2006
Schválený akciový kapitál	1,600,000	1,808	1,600,000	1,808
Nevydaný akciový kapitál	1,134,965	1,283	1,134,965	1,283
Vydaný akciový kapitál	465,035	525	465,035	525

Počas rokov 2006 a 2007 neboli emitované žiadne akcie.

Pohyby v rezervách precenenia

2007	Rezervy na predaje k dispozícii	Rezervy zabezpečenia peňažných tokov	Rezervy na vlastný majetok	Rezervy na investície do nehnutelností	Spolu
Počiatkový zostatok	1 255	655	385	175	2 470
Nerealizované precenenia	345		30	3	378
Realizované presuny do zisku a straty	-338				-338

Pohyby v rezervách na zaistenie peňažných tokov		-227			-227
Konečný zostatok	1 262	428	415	178	2 283

Pohyby v rezervách precenenia

2006	Rezervy na predaje k dispozícií	Rezervy zaistenia peňažných tokov	Rezervy na vlastný majetok	Rezervy na investície do nehnuteľností	Spolu
Počiatkový zostatok	2 713	1 077	362	110	4 262
Nerealizované precenenia pred zdanením	-1 274		24	65	-1 608
Realizované presuny do zisku a straty	-184				-184
Pohyby v rezervách na zaistenie peňažných tokov		-423			-423
Ostatné zmeny		1	-1		
Konečný zostatok	1 255	655	385	175	2 470

Prijaté príjmy a nerozdelený zisk

	Prijaté príjmy		Nerozdelený zisk		Spolu
	2007	2006	2007	2006	2007
Počiatkový zostatok	8 688	5 518	1 970	3 221	10 658
Transfer do prijatých príjmov	1 968	3 218	-1 968	-3 218	
Zamestnanecké opcie a akciové plány	61	52			61
Ostatné zmeny	-112	-100	-2	-3	-114
Zisk za obdobie			3 589	3 770	3 589
Dividendy			-1 300	-1 800	-1 300
Konečný zostatok	10 605	8 688	2 289	1 970	12 894

Rezervy precenenia, podiel rezerv pridružených spoločností a rezervy menových konverzií nemôžu byť voľne prerozdelené. Rezervy na zabezpečenie peňažných tokov sú zahrnuté v rezervách precenenia v čistej sume. Prijaté príjmy môžu byť voľne prerozdelené. Nerealizované zisky a straty derivátov, iné ako rezervy na zabezpečenie peňažných tokov, sú uvedené v zisku a strate a tým pádom sú súčasťou prijatých príjmov.

V konsolidačnej účtovnej uzávierke sú precenenia na investície do nehnuteľností zahrnuté vo výsledovke. Avšak pre účtovnú uzávierku materskej spoločnosti vyžaduje holandský zákon, aby tieto precenenia boli zahrnuté v rezervách precenenia.

K 31. decembru 2007 Ostatné rezervy obsahovali sumu 566 miliónov EUR (2006: 566 miliónov EUR, 2005: 583 miliónov EUR), ktorá sa vzťahovala k Regio NV Bank (predtým Stichtig Regio Bank), ktorá nemôže byť voľne prerozdelená.

18 SPLATNOSŤ URČITÝCH AKTÍV A PASÍV

Splatnosť určitých aktív a pasív podľa splatnosti

	Pod 1 mesiac	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiac.	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Splatnosť nie je aplikovateľná Spolu	
2007							
AKTÍVA							
Sumy splatné z bánk	176,595	3,752	858	501	11	27,836	209,553
Pôžičky a zálohy zákazníkom	47,946	22,110	11,259	10,926	7,403	23,213	122,857
PASÍVA							
Sumy splatné bankám	194,788	17,528	3,725	416	466	29,927	246,850
Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky	47,809	6,236	2,754	627	710	9,132	67,268
Dlhové cenné papiere v emisii	12,954	7,387	3,493	2,873	770	7,914	35,391
Podriadené úvery	49	289	91	4,429	13,366	1,177	19,401

Splatnosť určitých aktív a pasív podľa splatnosti

	Pod 1 mesiac	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiac.	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Splatnosť nie je apliko- vateľná Spolu	
2006							
AKTÍVA							
Sumy splatné z bánk	170,094	11,812	5,828	6,111	3,531	17,481	214,857
Pôžičky a zálohy zákazníkom	42,375	22,821	13,430	13,932	7,804	28,658	129,020
PASÍVA							
Sumy splatné bankám	197,591	14,143	13,009	2,399	1,875	16,845	245,862
Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky	33,096	7,091	3,625	1,210	1,061	15,007	61,090
Dlhové cenné papiere v emisii	11,957	22,118	5,563	3,079	757	8,296	51,770
Podriadené úvery	655		666	6,993	9,500	1,379	19,193

19 AKTÍVA, KTORÝMI NEMOŽNO VOENE DISPONOVAŤ**Aktíva, ktorými nemožno voľne disponovať**

	Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky a dlhové cenné papiere v emisii		Banky		Ostatné podmienené záväzky		Spolu	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Investície	1,227	2,324					1,227	2,324
Výpožičky						79	122	79
Banky			1,138	602			1,138	602
Ostatné aktíva	865	244			11	23	876	267
	2,214	2,568	1,138	602	11	102	3,363	3,272

20 PODMIENENÉ PASÍVA**Podmienené pasíva podľa druhu**

	2007	2006
Záruky	5,851	5,381
Neodvolateľné akreditívy	2,464	1,246
Ostatné	134	114
Podmienené dlhy	8,449	6,741
Neodvolateľné ujednania	29,855	19,342
	29,304	26,083

Podmienené dlhy

	2007	2006
Spoločnosti skupiny	845	1,129
Tretie strany	7,604	5,612
	8,449	6,741

Neodvolateľné ujednania

	2007	2006
Spoločnosti skupiny		594
Tretie strany	20,855	18,747
	20,855	19,341

ZÁRUKY

ING Bank N.V. vydala výkaz pasív v súvislosti s článkom 403 Holandského občianskeho zákonníka a ostatných záruk pre množstvo spoločností skupiny.

ODMEŇOVANIE

Pozri poznámku 28 Príbuzné strany v konsolidovanej účtovnej uzávierke.

AUTORIZÁCIA ÚČTOVNEJ UZÁVIERKY MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

Amsterdam, 17. marca 2008

DOZORNÁ RADA

Jan H.M. Hommen, *predseda*
Eric Bourdais de Charbonnière, *podpredseda*
Henk W. Breukink
Peter A.F.W. Elverding
Luella Gross Goldberg
Claus Dieter Hoffmann
Piet Hoogendoorn
Piet C. Klaver
Wim Kok
Goldfried J.A. van der Lugt
Karel Vuursteen

PREDSTAVENSTVO

Michel J. Tilmant, *predseda*
Eric F. Boyer de la Giroday
Dick H. Harryvan
John C.R. Hele, *hlavný finančný riaditeľ*
Eli P. Leenaars
Tom J. McInerney
Hans van der Noordaa
Koos (J.V.) Temmerman, *hlavný finančný riaditeľ*
Jacques M. de Vacleroy

6. ĎALŠIE INFORMÁCIE

AUDITORSKÁ SPRÁVA

Akcionárom, Dozornej rade a Predstavenstvu ING Bank N.V.

SPRÁVA K ÚČTOVNEJ UZÁVIERKE

Vykonali sme audit priložených finančných výkazov spoločnosti ING Bank N.V., Amsterdam za rok 2007. Tieto finančné výkazy pozostávajú z konsolidovanej účtovnej uzávierky a finančných výkazov spoločnosti. Konsolidovaná účtovná uzávierka pozostáva z konsolidovanej súvahy k 31. decembru 2007, konsolidovanej výsledovky, konsolidovaného výkazu zmien v majetku a konsolidovaného výkazu peňažných tokov ku koncu daného roka, a súhrnu významných účtovných postupov a ďalších vysvetľujúcich poznámok. Finančné výkazy spoločnosti pozostávajú zo súvahy k 31. decembru 2007, z výsledovky spoločnosti ku koncu daného roka a z poznámok.

Zodpovednosť manažmentu

Manažment je zodpovedný za prípravu a správu prezentáciu tejto účtovnej uzávierky v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardmi tak ako ich prijala Európska únia a v súlade s časťou 9, zväzok 2 Holandského občianskeho zákonníka, ďalej za prípravu správy manažmentu v súlade s časťou 9, zväzok 2 Holandského občianskeho zákonníka. Táto zodpovednosť zahŕňa: návrh, implementáciu a udržiavanie vnútornej kontroly, ktorá je relevantná pre prípravu a správnu prezentáciu účtovnej uzávierky bez podstatných chýb či už dôsledkom podvodu alebo chyby; výber a aplikáciu vhodných účtovných opatrení; a činiť účtovné odhady, ktoré sú za daných okolností vhodné.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor ohľadne účtovnej uzávierky na základe nášho auditu. Náš audit sme uskutočnili v súlade s holandskou legislatívou. Táto legislatíva vyžaduje, aby sme dodržiavali etické požiadavky a plán, a aby sme uskutočnili náš audit tak, aby sme získali primerané ubezpečenie, že účtovná uzávierka je bez podstatných chýb.

Audit zahŕňa uskutočnenie procedúr za účelom získania auditorského dôkazu o sumách a výkazoch v účtovnej uzávierke. Vybrané procedúry závisia na posúdení audítora, vrátane odhadu rizík podstatnej chyby v účtovnej uzávierke, či už dôsledkom podvodu alebo chyby. Pri týchto odhadoch berie audítor do úvahy internú kontrolu relevantnú pre prípravu a správnu prezentáciu účtovnej uzávierky danej entity, tak aby mohol navrhnúť procedúry auditu relevantné pre dané okolnosti, ale nie pre účely výroku ohľadne efektivity internej kontroly danej entity. Audit taktiež zahŕňa hodnotenie vhodnosti použitých účtovných postupov a vhodnosť účtovných odhadov manažmentu ako aj hodnotenie celkovej prezentácie účtovnej uzávierky.

Sme presvedčení, že dôkazy z auditov, ktoré sme získali sú dostatočné a vhodné pre poskytnutie základu pre náš výrok.

Auditorský výrok, týkajúci sa konsolidovanej účtovnej uzávierky

Konsolidované finančné výkazy poskytujú podľa nášho názoru pravdivý a správny pohľad na finančnú pozíciu spoločnosti ING Bank N.V. k 31. decembru 2007 a na jej hospodársky výsledok a peňažné toky za končiaci sa rok v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako ich prijala Európska únia a tiež v súlade s časťou 9, zväzku 2 Holandského občianskeho zákonníka.

Auditorský výrok týkajúci sa finančných výkazov spoločnosti

Finančné výkazy spoločnosti poskytujú podľa nášho názoru pravdivý a správny pohľad na finančnú pozíciu spoločnosti ING Bank N.V. k 31. decembru 2007 a na jej hospodársky výsledok za končiaci sa rok v súlade s časťou 9, zväzku 2 Holandského občianskeho zákonníka.

SPRÁVA OHĽADOM OSTATNÝCH PRÁVNÝCH A REGULAČNÝCH POŽIADAVIEK

Podľa zákonnej požiadavky 2:393 záložka 5 časť e Holandského občianskeho zákonníka podávame správu, že v rozsahu našej kompetencie je správa predstavenstva v súlade s účtovnou uzávierkou ako to požaduje 2:391, záložka 4, Holandského občianskeho zákonníka.

V Amsterdame, 17. marca 2008

KPMG Accountants N.V.

M. Hogeboom RA

NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU

Zisk sa delí podľa Článku 36 Stanov spoločnosti ING Bank N.V., kde príslušné ustanovenia uvádzajú, že zisk bude k dispozícii Valnému zhromaždeniu akcionárov.

Návrh na rozdelenie zisku

sumy v miliónoch EUR

Čistý zisk za obdobie k dispozícii Valnému zhromaždeniu akcionárov	3 589
Prídavok do Ostatných rezerv	2 269
Prídavok do Rezervy na účasti v pridružených spoločnostiach	20
Dividendy majiteľom bežných akcií	1 300

POPIERACIA DOLOŽKA

Určité vyhlásenia, obsiahnuté v tejto Výročnej správe sú vyhláseniami, ktoré vychádzajú z budúcich očakávaní a iné do budúcnosti smerujúce vyhlásenia. Tieto očakávania vychádzajú zo súčasných pohľadov a predpokladov vedenia a obsahujú známe aj neznáme riziká a neisté okolnosti. Skutočné výsledky, plnenia alebo udalosti sa môžu do značnej miery líšiť od týchto očakávaní, okrem iného z dôvodov (i) všeobecných ekonomických podmienok, zvlášť tých, ktoré vládnu na kľúčových trhoch ING Bank, (ii) zmeny v disponibilite a s ňou súvisiacich nákladov, zdrojov likvidity ako sú tie vnútrobankové, ako aj podmienky na úverových trhoch všeobecne, vrátane zmien v požičiavateľoch a úveryšchopnosti protistrán, (iii) frekvencie a tvrdosti poistených stratových udalostí, (iv) úrovni úmrtnosti a chorobnosti, (v) úrovni trvalosti (vi) úrovne úrokových sadzieb, (vii) výmenných kurzov, (viii) všeobecných konkurenčných faktorov, (ix) zmien zákonov a nariadení a (x) zmien vo vládnych politikách a/alebo politike kontrolných orgánov. ING Bank nepreberá žiadnu povinnosť aktualizovať akékoľvek informácie, ktoré sú obsiahnuté v tomto dokumente.

ING Bank N.V.

Amstelveenseweg 500,
1081 KL Amsterdam
P. O. Box 810, 1000 AV Amsterdam
Holandsko
Telefón: +31 20 5415411
Fax: +31 20 5415444
Internet: www.ing.com

Obchodný register Amsterdam, č. 33031431