

[www.ing.com](http://www.ing.com)

2006

ING Bank

Výročná správa



**ING BANK**  
**VÝROČNÁ SPRÁVA 2006**



ING Bank N.V.,  
ING House, Amstelveenseweg 500, 1081 KL  
Amsterdam  
P. O. Box 810, 1000 AV Amsterdam  
Holandsko  
Telefón: +31 20 54 15 411  
Fax: +31 20 54 15 444

Internet: [www.ing.com](http://www.ing.com)

Obchodný register Amsterdamu, č. 33031431

## ING V KOCKE

### 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 ukážkovými 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 budúcnosť.

##### Náš profil

ING poskytuje široké rozpätie poistenia, bankových a spravovacích služieb a patrí medzi 15 najväčších finančných inštitúcií vo svete (na základe trhovej kapitalizácie). Poskytujeme služby viac než 60 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.

##### Naša stratégia

Celkovou ambíciou ING je vytvoriť pre jej akcionárov hodnotu: poskytnúť im dlhodobu vyššiu celkovú návratnosť ako je tá u našich partnerov. Aby sme to dosiahli, vedíme naše podnikanie smerom k tvorbe hodnôt prostredníctvom rastu a návratnosti a snažíme sa o nestále zlepšovanie realizácie našich princípov. Chceme excelovať v tom čo robíme a zamerať sa na poskytovanie výnimočných služieb našim zákazníkom pri stálych hospodárnych nákladoch, riziku a reputácií. Investujeme do rastu a v tomto ohľade chceme dosiahnuť, aby sme boli v podnikaní a na trhoch s dlhodobým potenciálom rastu. Penzijné služby, ING Direct a naše aktivity v oblasti životného poistenia týkajúce sa rozvoja trhu sú všetko toho dobrým dôkazom. V mnohých prípadoch sme na rozvinutých trhoch taktiež schopní prerásť našu konkurenciu prostredníctvom zamerania sa na selektívne produkty a klientské segmenty.

##### Zainteresovaní

ING vykonáva svoju obchodnú činnosť na základe jasne definovaných obchodných princípov. Pri

všetkých našich činnostiach starostlivo zvažujeme záujmy 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

##### Čo robíme

ING má tri podnikateľské línie. Jasné zameranie na klienta a silná podnikateľská logika predstavujú v tejto štruktúre kľúčové zložky.

##### Wholesale bankovníctvo

Stará sa o všetky globálne wholesale bankové činnosti. Primárne zameranie je na Holandsko a krajiny Beneluxu, 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, najväčšia spoločnosť na svete v oblasti nehnuteľného majetku. Wholesale bankovníctvo taktiež riadi ING Real Estate, jednu z najväčších spoločností z nehnuteľnosťami na svete, na základe hodnoty jej spravovaných aktív.

##### Retailové bankovníctvo

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

##### ING Direct

Uskutočňuje činnosti retailového bankovníctva typu direkt pre individuálnych klientov v Austrálii, Kanade, Francúzsku, Nemecku, Rakúsku, Taliansku, Španielsku, v Spojenom kráľovstve a v Spojených štátoch. Hlavné ponúkané produkty sú sporiace produkty a hypotéky.

# Obsah

## **1 ZLOŽENIE DOZORNEJ RADY A PREDSTAVENSTVA**

Zloženie Dozornej rady a Predstavenstva

## **2 SPRÁVA DOZORNEJ RADY**

Správa Dozornej rady

## **3 SPRÁVA PREDSTAVENSTVA**

Prehľad

Wholesaleové bankovníctvo

Retailové bankovníctvo

ING Direct

## **4 ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**

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

Segmentové výkazníctvo

Poznámky ku konsolidovanému výkazu peňažných tokov

Riadenie rizík

## **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. ZLOŽENIE DOZORNEJ RADY A PREDSTAVENSTVA

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 počas roka 2006 nasledovné:

Od 7. februára 2006:

### DOZORNÁ RADA

Cor A.J. Herkströter, *predseda*  
Eric Bourdais de Charbonnière, *podpredseda*  
Luella Gross Goldberg  
Paul F. van der Heijden  
Claus Dieter Hoffmann  
Jan H.M. Hommen  
Aad G. Jacobs (do 25. apríla 2006)  
Pet C. Klaver (od 25. apríla 2006)  
Paul J.A. Baron de Meester (do 25. apríla 2006)  
Wim Kok  
Goldfried J.A. van der Lugt  
Karel Vuursteen

### PREDSTAVENSTVO

Michel J. Tilmant, *predseda*  
Cees Maas, *podpredseda a hlavný finančný riaditeľ*  
Eric F. Boyer de la Giroday  
Dick H. Harryvan (od 25. apríla 2006)  
Fred S. Hubbell (do 25. apríla 2006)  
Eli P. Leenaars  
Tom J. McInerney (od 25. apríla 2006)  
Hans van der Noordaa (od 25. apríla 2006)  
Alexander H.G. Rinnooy Kan (do 25. apríla 2006)  
Jacques M. de Vaucleroy (od 25. apríla 2006)  
Hans K. Verkoren (do 25. apríla 2006)

### Zmena v zložení Dozornej rady a Predstavenstva dňa 7. februára 2006.

V roku 2004 sa uvažovalo, že ING Bank N.V. bude materskou spoločnosťou pre holandskú bankovú operáciu, a že aktíva a pasíva, ktoré nie sú holandské budú prevedené na oddelenú právnickú osobu. Následne boli v roku 2004 členovia Dozornej rady a Predstavenstva ING Netherlands menovaní členmi Dozornej rady a Predstavenstva ING Bank N.V. Avšak v novembri 2005 sa rozhodlo, že ING Bank N.V. zostane materskou spoločnosťou pre celosvetové bankové operácie ING, pričom holandské bankové operácie budú prevedené na oddelenú právnickú osobu, ING Bank Netherland N.V. Následne boli dňa 7. februára 2006 členovia Dozornej rady a Predstavenstva ING Groep N.V. opäť menovaní členmi Dozornej rady a Predstavenstva ING Bank N.V.

Do 7. februára 2006:

### DOZORNÁ RADA

Alexander H.G. Rinnooy Kan, *predseda*  
Anneke J. van Doorne-Huiskes  
Kees Izeboud  
Eli P. Leenaars  
Hanja (J.) R.H. Maij-Weggen  
Rudy M.J. van der Meer

### PREDSTAVENSTVO

Jan H.J. Zegering Hadders, *predseda*  
Dick P. Boot, *hlavný finančný riaditeľ*  
Wilbert J.M. Buiten  
Sjaak de Graaf  
Hans van der Noordaa  
Ludo J. Wijngaarden

## 2. SPRÁVA DOZORNEJ RADY

### PRE AKCIONÁRA,

**Dozorná Rada týmto predkladá výročnú správu ING Bank N.V. za rok 2006. Výročná správa obsahuje správu Predstavenstva, ročnú účtovnú závierku 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 2006 je 1.800 miliónov EUR. Táto suma už bola vyplatená ako predbežné dividendy majiteľom bežných akcií.

### Zasadnutia

Dozorná rada sa počas roka stretla osem krát, zatiaľ čo Audítorská Komisia uskutočnila šesť stretnutí.

V januári Dozorná rada začala rok so svojim celodenným stretnutím ohľadom ING stratégie a strednodobého plánu. Vo februári boli prejednané ročné výkazy, vrátane súvisiacich audítorských správ externých audítorov. ING wholesale bankovníctvo prezentovalo svoju pozíciu a aktivity na finančných trhoch. V máji boli prerokované výkazy za prvý štvrťrok. Na základe správy Skupiny ľudských zdrojov bol prejednaný rozvoj vedúceho postavenia. Na augustovom stretnutí bolo prejednané polročné výkazy, založené taktiež na ústnej správe predchádzajúceho stretnutia Audítorskej Komisie, tak ako v prípade každého stretnutia. Októbrové stretnutie slúžilo na prezentáciu a prerokovanie operácií/IT a Privátneho bankovníctva., zatiaľ čo v novembri bolo prejednané výkazy za deväť mesiacov.

Audítorská Komisia prerokovala na svojom zasadnutí štvrťročné a ročné výkazy ako aj polročné a ročné výsledky založené na US GAAP.

### Zloženie Dozornej rady

Aad Jacobs a Paul de Meester odišli po valnom zhromaždení akcionárov v apríli 2006 do dôchodku. Na rovnakom zhromaždení boli Cor Herkströter a Karel Vuursteen znovuzvolení za členov Dozornej Rady. Piet Klaver bol zvolený ako nový člen.

Paul van der Heijden pôjde do dôchodku po valnom zhromaždení akcionárov dňa 24. apríla 2007 po tom, ako dosiahol maximálne tri obdobia štyroch rokov. Claus Dieter Hoffmann and Wim Kok budú nominovaní na znovuzvolenie. Dozorná Rada nominuje troch kandidátov na zvolenie: pán Henk Breukink (1950, holandská národnosť, dňa 24. apríla 2007), pán Peter Elverding (1948, holandská národnosť, dňa 1. augusta 2007) a pán Piet Hoogendoorn (1945, holandská národnosť, dňa 1. júna 2007). Navrhované nominácie boli schválené Holandskou Centrálnou Bankou.

### Zloženie Predstavenstva

V apríli 2006 odišli páni Fred Hubbell, Alexander Rinnooy Kan a Hans Verkoren z Dozornej Rady do dôchodku. Novo menovaní členovia boli Dick Harryvan, Tom McInerney, Hans van der Noordaa a Jacques de Vaucleroy. V roku 2007 pán Maas – podpredseda a hlavný finančný riaditeľ – dosiahne zmluvný dôchodcovský vek 60 rokov. Jeho postavenia hlavného finančného riaditeľa zahŕňa zodpovednosť za riadenie financií a rizika. Vzhľadom na silný rozvoj v týchto oblastiach bude na valnom zhromaždení za rok 2007 navrhované menovanie nového hlavného finančného riaditeľa zodpovedného za oblasť financií a menovanie hlavného riaditeľa rizika zodpovedného za oblasť rizika. John Hele (Kanadan, 1958) a Koos Timmermans (Holandan, 1960) budú navrhovaní za hlavného finančného riaditeľa a hlavného riaditeľa rizika. Pán Hele bol menovaný zástupcom hlavného finančného riaditeľa dňa 1. mája 2006. Vstúpil do ING v roku 2003. Pán Timmermans pracuje pre ING od roku 1996. On bol tiež menovaný zástupcom hlavného riaditeľa rizika dňa 1. mája 2006.

## 2. SPRÁVA DOZORNEJ RADY

### **Podakovanie Predstavenstvu a zamestnancom ING**

Dozorná Rada by rada poďakovala pánovi Cees Maasovi za jeho obrovský prínos pre ING a pánovi Paulovi van der Heijdenovi za jeho nasadenie ako člena Dozornej Rady. Sme potešení, že pán Cees Maas bude pracovať pre ING ako poradca Dozornej Rady.

Nakoniec by sa Dozorná rada chcela Predstavenstvu poďakovať za spôsob, akým riadila spoločnosť v ďalšom roku dobrých výsledkov, ako aj zamestnancom ING za ich každodenný prínos, ktorý bol vždy v záujme zákazníkov, akcionárov a ďalších zainteresovaných.

**V Amsterdame, 12. marca 2007**

**DOZORNÁ RADA**



## 3. SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

### PREHĽAD A WHOLESALOVÉ BANKOVNÍCTVO

#### PREHĽAD

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

ING riadi svoje bankové aktivity na podkladovej ziskovej báze. Podkladová zisková báza pred zdanením je zadaná ako zisk pred zdanením bez vplyvu rozdelenia a špeciálnych položiek. Rekongiliáciu čistého zisku voči podkladovej ziskovej báze je možné nájsť v poznámke č. 42 – Primárny reportovací formát – Podnikateľské segmenty.

#### Finančné výsledky

Aktivity ING naďalej ukazujú silný rast v oblasti úspor a hypoték, čo napomohlo vyrovnáť vplyv rovných výnosových kriviek. Prevádzkové výdavky boli pod kontrolou, zatiaľ čo náklady rizika zostali nízke, avšak štvrtý štvrtrok 2006 ukázal nárast akonáhle sa znížilo rozpustenie starých opravných položiek. Podkladovej zisková báza pred zdanením vzrástla o 12,8% na 5.091 miliónov EUR poháňaná nárastom zisku. Úrokové výsledky vzrástli o 2,1% po tom čo silný nárast objemu bol značne vykompenzovaný vplyvom rovných výnosových kriviek. Úvery a preddavky zákazníkom vzrástli o 34,7 miliardy EUR, čo je 8,6% na 437,8 miliárd EUR napriek rozdeleniam Deutsche Hypothekenbank a Degussa Bank v roku 2006. Nárast bol poháňaný najmä hypotékami na bývanie požičiavanými prostredníctvom ING Direct a aktivitami retailového bankovníctva v Holandsku. Celková úroková marža sa zúžila na 1,06% z 1,16% v roku 2005. Výsledky provízií vzrástli o 11,7% poháňané vyššími manažérskymi poplatkami najmä z aktivít investičného riadenia v oddelení ING Real Estate a vzrastom poplatkov z podnikania z akciami, maklérstva a poradenstva a poisťného maklérstva.

Podkladové prevádzkové výdavky vzrástli o 4,9% na 9.032 miliónov EUR vrátane 164 miliónov EUR nákladov za dodatočného zákonného podmienky v roku 2006. ING Direct prispelo 2,3% bodmi k nárastu výdavkov bankových aktivít. Napriek

tomu, že podkladový prídavok k opravným položkám na úverové straty vzrástol na 100 miliónov EUR z 69 miliónov EUR v roku 2005, náklady rizika predstavovali iba 3 základné body priemerného váženého úverového rizika aktív, čo je dobre pod normalizovanou hladinou 25-30 základných bodov.

Rok 2006 bol ďalším dobrým rokom pre bankové aktivity. Dopyt po hypotékach, úsporách a nehnuteľnostiach prospeli ING Bank. Prostredie poskytovalo výzvu, kde silný rast objemu značne vyrovnal nižšie úrokové miery, rovnú výnosovú krivku a trhovú volatilitu, ktorá bola na historickom minime. ING Bank sa prispôsobila trhovým zmenám, ktoré je možné popísať narastajúcou slobodou zákazníka a rastúcim významom rozvíjajúcich sa trhov.

Vzhľadom na to, že zákazníci si želajú určovať ich finančné voľby vo zvýšenej miere, ING Bank zjednodušila svoje produkty, služby a kanály a pokračuje so zameraním sa na svoje vyvinuté trhy a svoje rastúce trhy, hlavne v strednej Európe a Ázii, aby podchytila ďalší rast. Všetky bankové aktivity prispeli k rastu zisku. Wholesalové bankovníctvo, najväčší prispievateľ ponúka veľké množstvo produktov spoločnostiam a inštitúciám. Aktivity Real Estate naďalej profitujú z narastajúceho trhu. V retailovom bankovníctve sa vypláca zamerania na zákazníka a jednoduchosť produktov. Služby súkromného bankovníctva rastú najmä v Belgicku a Ázii. ING Direct, svetové vedúce direkt bankovníctvo naďalej pôsobí pre zákazníkov na vyspelých trhoch atraktívne.

#### Pohľad do budúcnosti

Veríme v rastový potenciál nášho podnikania. Budeme naďalej prispôsobovať produkty a služby a zabezpečovať, aby naša reputácia ukážkového zákazníckeho servisu boli zachované. Môžeme vytvoriť ďalší nárast zameraním sa na našich zákazníkov, selektívnym investovaním, hľadaním najlepších podnikateľských príležitostí a znižovaním nákladov kde je to možné.

## 3. SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

### WHOLESALOVÉ BANKOVNÍCTVO

V roku 2006 sa wholesalovému bankovníctvu darilo veľmi dobre čo sa týka výzvy podnikateľskej klímy zameraním sa na záujmy klientov, kapitalizáciou krízovo-predajných príležitostí a riadením smerom k tvorbe väčšej hodnoty. ING investovala selektívne, aby tak zabezpečila budúci rast, predala nevýkonné podnikateľské jednotky, vyhľadávala príležitosti k ziskovému rastu a uzavrela niekoľko významných obchodov. Aktivity v oblasti nehnuteľností taktiež pokračovali v rapidnom náraste.

Wholesale bankovníctvo dosiahlo roku 2006 dobré výsledky s tým, že zabezpečilo ziskový nárast. Podkladový zisk vzrastal po tom čo silný nárast príjmu vyrovnal vyššie výdavky ako aj návrat k prídavku čistého úveru k tvorbe opravných položiek na straty z úveru. Podkladový zisk pred zdanením vzrástol o 9,8% na 2.525 miliónov EUR poháňaný vyšším ziskom vo Všeobecnom požíčianí a Platbách a Cash Managemente, Leasingu a Factoringu ako aj v Real Estate. Štruktúrované financie začali silne pôsobiť. Výsledky finančných trhov boli na poklese v dôsledku povzbudivých výnosových kriviek a historicky nízkej trhovej volatility. Podkladové prevádzkové výdavky vzrástli o 5,1% na 3.400 miliónov EUR v dôsledku neopakujúcich sa nákladových položiek ako je dodržiavanie legislatívy. Prevádzkové náklady na opakujúcej sa báze vzrástli o 1,6%. Kapitálová návratnosť upravená o riziko po zdanení sa vylepšila na 20,6% taktiež poháňaná vyššou návratnosťou z Real Estate.

#### Zameranie sa na zákazníka a náklady

Wholesale bankovníctvo naďalej pokračovalo v snahe o posinenie vzťahov s klientom, obsiahnutie nákladov a optimalizáciu kapitálovej alokácie, napomôcť vzrastu návratnosti na vysoko konkurenčnom trhu. V súlade s novým modelom pokrytia klienta bolo zameranie na uvoľnenie predaja, t.j. štruktúrované financie a ďalšie produkty s vysokou hodnotou. ING zvýšila svoj trhový podiel v oblasti požíčianí založenom na aktívach na našich kľúčových trhoch jak v korporátnom tak v stredne korporátnom segmente.

### WHOLESALOVÉ BANKOVNÍCTVO, RETAILOVÉ BANKOVNÍCTVO A ING DIRECT

#### Nachádzanie príležitostí

ING taktiež uskutočnila množstvo top obchodov, ktoré podčiarkli našu širokú oblasť bankových produktov a geografického dosahu. Zostali sme naďalej vedúcim hráčom v oblasti leverage financií so zameraním na ‚stvorený na distribúciu‘ pri zachovaní monitorovania rizika kvality. ING Real Estate zaznamenal ďalší rok rýchlej expanzie vo veľkej miere v dôsledku prílivu peňazí z tretích strán a v dôsledku silného zlepšenie v rozvojovom podnikaní. Portfólio ING Real Estate, najväčšej svetovej spoločnosti s nehnuteľnosťami čo sa týka spravovaných aktív, vzrástlo o 14,5% na 90,7 miliárd. Vzrast bol poháňaný silným dopytom investorov po fondoch s nehnuteľnosťami a prevzatím Summit Real Estate Investment Trust v Kanade.

#### Investovanie za účelom rastu

ING opätovne alokovala kapitál a investovala selektívne, aby tak zabezpečila nárast príjmovej základne. Kapitál bol oslobodený prostredníctvom predaja Williams de Broë a Deutsche Hypothekbank. V roku 2006 boli učené investície do existujúcich kľúčových produktov a do nových produktov, ktoré spĺňajú potreby klientov a budú prispievať k budúcemu rastu. ING wholesalové bankovníctvo zaznamenalo dobrý pokrok pri implementácii politiky skupinového zákonného dodržiavania vo všetkých regiónoch.

#### Pohľad do budúcnosti

Wholesale bankovníctvo bude naďalej rozvíjať skutočné podnikanie založené na vzťahoch, identifikácií a vykonávaní krízov-predajných príležitostí a zostane naďalej ostrážité pri udržiavaní nákladov pod kontrolou. Snaží sa o investovanie v záujme ziskového nárastu, vylepšenia svojich podporných funkcií podnikania a usiluje sa o nachádzanie nových ciest maximalizácie tvorby hodnoty.

## 3. SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

### RETAILOVÉ BANKOVNÍCTVO

Retailové bankovníctvo malo napriek rovným výnosovým krivkám a nižším úrokovým mieram ďalší dobrý rok vďaka nárastu v kľúčových produktoch ako sú úspory a hypotéky, vďaka priamej distribúcií, kontrole nákladov a zlepšovaniu procesov. ING má vedúce postavenie na svojich retailových domácich trhoch a má dobrú pozíciu v strednej Európe a Ázii, kde investuje do svojho rastu.

V roku 2006 podkladový zisk pred zdanením retailového bankovníctva vzrástol o 6,4% na 1.932 miliónov EUR najmä v dôsledku objemového nárastu v úsporách a hypotékach. Celkový podkladový zisk vzrástol o 4,7% na 6.002 miliónov EUR. Podkladové prevádzkové výdavky vzrástli o 2,6% na 3.930 EUR.

#### Spĺňanie potrieb zákazníka

Holandsko a Belgicko predstavujú pre ING trhy kde sa akumuluje bohatstvo. V roku 2006 retailové bankovníctvo posilnilo svoju prezenciu vďaka kombinácií vzrastu tržieb a svojich kľúčových produktov ako sú úspory a hypotéky, vďaka racionalizácií produktov a procesov, a uspokojeniu zákazníkov a riadenia nákladov.

V Holandsku vzrástla Postbank na 2,7 miliónov on-line zákazníkov a internet momentálne vykazuje 50% svojich tržieb, okrem hypoték. Zavedenie inovatívnych produktov, ako sú rozpočtové hypotéky, pomohli pritiahnúť nových zákazníkov a vzrastu trhového podielu. Postbank získala najvyššiu úroveň zákazníckej spokojnosti v národných prieskumoch. ING Bank rozšírila svoju sieť pobočiek a zaviedla iniciatívy pre malé a stredné podniky ako sú malé podniky s vybavením. V Belgicku zostávajú ING Bank a Record Bank kľúčovými hráčmi prinášajúc viac ako 50.000 nových klientov. V Belgicku boli produkty, procesy a tržby zjednodušené tak, aby boli náklady naďalej pod kontrolou.

Dobre situovaný na rozvíjajúcich sa trhoch V Poľsku sa ING vracajú plody zvýšeného marketingového úsilia a rozšírenia distribučnej siete. V Rumunsku vzrástol počet Self Bank filiálok na 110 obsluhujúcich 279.000 klientov. V Indii má momentálne ING Vysya Bank 1,5 milióna retailových zákazníkov, čo nám dáva dobrú štartovaciu pozíciu na trhu s enormným rastovým potenciálom. ING taktiež vlastní 19.9% podiel v Bank of Beijing, v druhej najväčšej komerčnej banke v Číne.

#### Zlepšovanie efektívnosti nákladov, dodržiavanie zákonnosti

V roku 2006 ING podpísala zmluvu s množstvom rozličných spoločností na outsorcovanie niektorých aktivít v Holandsku, Belgicku a Poľsku. Od programov efektívnosti sa očakáva, že prinesú ročné úspory 230 miliónov EUR, najmä v oblasti retailového bankovníctva počínajúc rokom 2008. V roku 2006 Postbank a ING Bank uskutočnila projekt na zabezpečenie dodržiavania zákonnosti v súvislosti s novým zákonom ohľadne identifikácie klienta.

ING privátne bankovníctvo v roku 2006 naďalej značne rástlo jednak v aktívach ako aj v tržbách, ktoré medziročne vzrástli, pričom profitovali z kontinuálnej tvorby privátneho bohatstva vo svete a následného vzrastu dopytu po službách privátneho bankovníctva.

#### Pohľad do budúcnosti

Ambíciou retailových bankových aktivít ING v roku 2007 je pokračovanie v udržateľnom a ziskovom raste na vyspelých trhoch a expandovať s trhovým podielom a ziskom na vybraných rozvíjajúcich sa trhoch a v privátnom bankovníctve. Retailové bankovníctvo sa bude naďalej zameriavať na zjednodušovanie, zameranie na zákazníka a na riadenie nákladov.

### 3. SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

#### ING DIRECT

Počas svojho 10 ročného podnikania videla ING do značnej miery svoj priamy rozkvet do masového trhového podnikania. ING Direct sa rozrástol prostredníctvom zasielania svojej efektívnej formule: predávať obmedzené množstvo jednoduchých bankových produktov za veľmi nízku cenu retailovým zákazníkom na deviatich najväčších rozvíjajúcich sa trhoch. Kľúčové produkty zahŕňajú úspory a hypotéky. So svojimi 17,5 miliónmi zákazníkov je ING Direct vedúcou priamou bankou.

V roku 2006 zaznamenala ING mohutný zisk v náročnom prostredí úrokovej miery pri vzrastajúcej krátkodobej úrokovej miere, rovnej výnosovej krivke a vzrastajúcej konkurencii. Podkladový zisk pred zdanením vzrástol o 16,2% na 717 miliónov EUR. Tento nárast bol poháňaný kontinuálnym rastom v počte klientov, úspor a hypoték.

Zameraním sa na rast hypoték a ďalších produktov bol ING Direct schopný si udržať uspokojivú maržu úrokovej miery. Celkový podkladový zisk vzrástol v roku 2006 o 13,1% na 2.396 miliónov EUR. Celkové prevádzkové náklady v prípade ING Direct vzrástli o 14,5% na 1.598 miliónov EUR odrážajúc investície, ktoré boli uskutočnené v záujme podpory dlhodobej tvorby hodnoty.

ING Direct sa odlišuje od ostatných bánk v štyroch kľúčových princípoch: skúsenosti so zákazníkom, vynikajúci zákaznícky servis a spokojnosť; jednoduchosť a transparentnosť, zabezpečenie jednoduchosti pri všetkých produktoch, procesoch, službách a systémoch; nízko nákladový prevádzkový model, ktorý je základom pre neustále ponúkание hodnoty za peniaze; a „flotila konceptu spoločností“, ktorá umožňuje každej spoločnosti kapitalizáciu na lokálnom trhu príležitostí pričom ťažia navzájom zo svojich skúseností.

#### Riadenie transformácie priameho bankovníctva

ING Direct je vedúcou priamou bankou vo všetkých deviatich krajinách v ktorých pôsobí: Austrália, Francúzsko, Nemecko, Rakúsko, Taliansko, Španielsko, Veľká Británia a Spojené štáty americké. V roku 2006 si zachoval vysokú úroveň zákazníckej spokojnosti a dosiahol ďalší nárast v značkovom povedomí – dva kľúčové hnacie prvky hodnoty. V roku 2006 zaznamenal ING Direct takmer tri milióny nových zákazníkov. Celkové fondy zaznamenali nárast na 195,9 miliárd EUR zo 188 miliárd EUR v predchádzajúcom roku. Portfólio rezidenčných hypoték dosiahlo 69,0 miliárd EUR oproti 54,9 miliardám EUR v roku 2005.

#### Úspechy

V roku 2006 oslavovala ING Direct niekoľko kľúčových úspechov. Veľká Británia sa stala ziskovou v treťom roku svojej prevádzky a pridala do svojej produktovej ponuky hypotéky. V Spojených štátoch amerických boli Chicago a Atlanta pridané do vytisku ING Direct. V Spojených štátoch amerických boli úspešne zavedené platobné účty. Celková tvorba vlastných hypoték dosiahla v roku 2006 rekord 20 miliárd EUR.

#### Pohľad do budúcnosti

ING Direct bude naďalej tvoriť hodnotu pre svojich zákazníkov zabezpečovaním jednoduchosti vo všetkých svojich produktoch, procesoch, službách a systémoch. Budúci rast bude prameniť z troch zdrojov: rastúci nárast úspor v krajinách kde už sa nachádza aktívne podnikanie, geografická expanzia, a uspokojovanie širších potrieb zákazníka. Po dozretí bude mať ING Direct užšie rozpätie jednoduchých produktov v každej produktovej kategórii v dostatočnom objeme, efektívnosť a ziskovosť. Pri ďalšom vývoji budú štyri kľúčové princípy ING Direct zachované.

V Amsterdame, 12. marca 2007

#### PREDSTAVENSTVO

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### KONSOLIDOVANÁ SÚVAHA ING BANK K 31. DECEMBRU PRED ROZDELENÍM ZISKU

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
<b>AKTÍVA</b>		
Peňažné prostriedky a zostatky u centrálnych bánk 1	11 769	10 718
Sumy, ktoré sú splatné zo strany bánk 2	39 868	47 466
Finančné aktíva v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty 3		
- obchodovateľné aktíva	193 451	149 787
- neobchodné deriváty	4 968	5 780
- stanovené ako za objektívnu trhovú hodnotu prostredníctvom zisku alebo straty	5 220	9 472
Investície 4		
- dostupné na predaj	153 431	161 199
- v držbe do splatnosti	17 660	18 937
Pôžičky a zálohy zákazníkom	437 774	403 059
Investície do pridružených spoločností 6	1 223	1 188
Investičný majetok 7	3 665	1 745
Majetok a zariadenie	4 980	4 624
Nehmotné aktíva 9	385	291
Ostatné aktíva 10	20 591	19 769
<b>Celkové aktíva</b>	<b>894 985</b>	<b>834 035</b>
<b>PASÍVA</b>		
Sumy, splatné bankám 11	120 839	122 234
Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky 12	496 775	466 154
Finančné pasíva v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty 13		
- obchodovateľné záväzky	127 925	92 057
- neobchodné deriváty	4 296	5 593
- stanovené ako za objektívnu trhovú hodnotu prostredníctvom zisku alebo straty	13 702	11 562
Ostatné dlhové cenné papiere v emisii 14	67 464	73 295
Ostatné pasíva 15	23 409	22 546
Podriadené pôžičky 16	18 073	18 781
<b>Celkové pasíva</b>	<b>872 483</b>	<b>812 222</b>
<b>MAJETOK</b>		
Majetok, ktorý možno priradiť držiteľom majetku spoločnosti 17	21 298	21 331
	1 204	482
Podiely tretích strán	22 502	21 813
Majetok celkom		
<b>Celkové aktíva a majetok</b>	<b>894 985</b>	<b>834 035</b>

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

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### KONSOLIDOVANÁ VÝSLEDOVKA ING BANK ZA ROKY KONČIACE SA 31. DECEMBRA

sumy v miliónoch EUR	2006	2006	2005	2005	2004	2004
<b>PRÍJMY</b>						
Príjmy z úrokov	59 159		48 152		-25 278	
Úrokové výdavky	49 826		39 007		16 707	
Úrokové výsledky 31		9 333		9 145		8 571
Príjmy z investícií 32		528		523		506
Zisky a straty z investícií		-45		413		-29
Príjmy z provízií	3 794		3 249		3 335	
Provízné výdavky	1 113		848		754	
Výsledky z porovízií 33		2 681		2 401		2 581
Výsledky zhodnotenia z neobchodných derivátov 34		136		215		
Čisté obchodné príjmy 35		901		421		626
Podiel na zisku od pridružených spoločností 6		180		140		34
Ostatné príjmy 36		476		561		374
Celkové príjmy		14 190		13 819		12 663
Pridané rezervy na straty z pôžičiek 5		103		88		465
Ostatné straty 37		16		54		83
Náklady na pracovníkov 38		5 091		4 745		4 951
Ostatné prevádzkové výdavky 39		3 956		4 056		3 762
Celkové výdavky		9 166		8 943		9 261
Zisk pred zdanením		5 024		4 876		3 402
Zdanenie 40		1 211		876		898
Zisk za obdobie (pred podielmi tretích strán)		3 813		4 000		2 504
Priradenie:						
Čistý zisk, ktorý možno priradiť držiteľom majetku Spoločnosti		3 753		3 950		2 482
Podiely tretích strán		60		50		22
		3 813		4 000		2 504

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

	2006	2005	2004
Dividendy			
Na bežnú akciu (v EUR)	3,87	1,51	1,29
Celkové vyplatené dividendy (v miliónoch EUR)	1 800	700	600

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### KONSOLIDOVANÁ VÝSLEDOVKA ING BANK ZA ROKY KONČIACE SA 31. DECEMBRA

sumy v miliónoch EUR	2006	2005	2004
Zisk pred zdanením	5 024	4 876	3 402
Upravený o:			
– odpisy	1 088	1 031	1 062
– prídavky k rezervám na straty z pôžičiek	103	88	465
– ostatné	313	182	-93
Zaplatená daň	-1 005	-682	-687
Pohyby v prevádzkových aktívach a pasívach:			
– sumách, ktoré sú splatné zo strany bánk, ktoré nie sú k dispozícii na vyžiadanie	3 117	-720	-1 206
– obchodovateľných aktívach	-47 106	-29 715	-4 417
– neobchodných derivátov	-157	2 550	
– iných finančných aktívach v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty	3 980	-2 217	
– pôžičkách a zálohách zákazníkom	-59 188	-57 183	-36 031
– ostatných aktívach	2 588	-5 346	356
– sumách, ktoré sú splatné bankám, ktoré nie sú k dispozícii na vyžiadanie	1 925	19 405	21 986
– vkladoch zákazníkov a ostatných vložených prostriedkov	47 339	60 418	67 873
– obchodných pasívach	38 780	13 442	
– ostatných finančných pasívach v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty	2 140	7 816	
– ostatných pasívach	-1 395	3 096	4 343
Čistý peňažný tok z prevádzkových činností	-2 454	17 041	57 053
Investície a zálohy:			
– spoločnosti skupiny	-2 829	-83	-1 896
– pridružené spoločnosti	-274	-364	
– investície dostupné na predaj	-106 902	-94 875	-105 004
– investície v držbe do splatnosti		-1 030	
– investičný majetok	-288	-109	-193
– majetok a zariadenie	-359	-398	-257
– aktíva vo vzťahu operatívneho lízingu	-1 164	-991	-950
– ostatné investície	-142	-163	-134
Úbytky a vykúpenie:			
– spoločnosti skupiny	271	665	875
– pridružené spoločnosti	369	398	
– investície dostupné na predaj	89 904	65 719	53 999
– investície v držbe do splatnosti	1 343	245	
– investičný majetok	311	651	239
– majetok a zariadenie	210	179	157
– aktíva vo vzťahu operatívneho lízingu	402	392	388
– ostatné investície	16	10	50
Čistý peňažný tok z investičných činností 44	-19 132	-29 754	-52 726
Preferencia splatenia rezervy na emisné ážio			-2 294
Výnosy z emisií podriadených pôžičiek	7 226	1 868	4 206
Splatenie podriadených pôžičiek	-5 075	-1 159	
Výnosy z požičaných finančných prostriedkov a dlžobných cenných papierov 45	16 021	2 751	
Splatenie požičaných finančných prostriedkov a dlžobných cenných papierov			-1 183
Vyplatené dividendy	1 800	-701	-818
Čistý peňažný tok z finančných činností	16 372	2 759	-89
Čistý peňažný tok 46	-5 214	-9 954	4 238
Hotovosť a ekvivalenty hotovosti na začiatku roka	969	10 318	6 076
Vplyv zmien výmenných kurzov na hotovosť a ekvivalenty hotovosti	-107	605	4
Hotovosť a ekvivalenty hotovosti na konci roka 47	-4 352	969	10 318

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

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN V MAJETKU ING BANK ZA ROKY KONČIACE SA 31. DECEMBROM

sumy v miliónoch EUR	Akiový kapitál	Emisné ážio	Rezervy	Celkové vlastné imanie akcionárov	Podiely tretích strán	Celkom
Zostatok k 1. januáru 2004	525	6 839	8 168	15 532	555	16 087
Nerealizované precenenia po zdanení			211	211		211
Opcie na akcie zamestnancov a akciové plány			27	27		27
Kurzové rozdiely			-224	-224		-224
Ostatné pohyby			-175	-175	-47	-222
Celková suma uznaná priamo v majetku			-161	-161	-47	-208
Čistý zisk za obdobie			2 482	2 482		2 482
			2 321	2 321	-47	2 274
Dividendy			-81	-818		-818
Splatené emisné ážio		153		153		153
Preferencia splatenia rezervy na emisné ážio			-2 294	-2 294		-2 294
Zostatok k 31. decembru 2004	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			266	266		266
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			483	483		483
Ostatné pohyby			19	19	145	164
Celková suma uznaná priamo v majetku			886	886	145	1 031
Čistý zisk za obdobie			3 950	3 950		3 950
			4 836	4 836	145	4 981
Dividendy			-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	-40	622	622
Celková suma uznaná priamo v majetku			-1 986	-1 986	622	-1 324
Čistý zisk			3 753	3 753	60	3 813
			1 767	1 767	722	2 489
Dividendy			-1 800	-1 800		-1 800
Zostatok k 31. decembru 2006	525	6 992	13 781	21 298	1 204	22 502

V roku 2006 predstavovala suma odložených daní s ohľadom na nerealizované precenenia 768 miliónov EUR (2005: 153 miliónov EUR). Detaily ohľadne odloženej dane vid' poznámky 15 ostatné pasíva.



## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Rezervy obsahujú rezervy z precenenia v objeme 2.295 miliónov EUR (2005: 4.152 miliónov EUR, 2004: 386 miliónov EUR), rezervy na kurzové transakcie v objeme 42 miliónov EUR (2005: 183 miliónov EUR, 2004: -300 miliónov EUR) a ostatné rezervy v objeme 11.444 miliónov EUR (2005: 9.479 miliónov EUR, 2004: 7.291 miliónov EUR). Zmeny v jednotlivých komponentoch sú uvedené v poznámke 17 vlastné imanie akcionárov (materská spoločnosť).

V roku 2006 suma podielov tretích strán obsiahnutá v položke ostatné sa vzťahuje najmä na akvizíciu Summitu REIT. Detaily vid' poznámka 24 Hlavné dcérske spoločnosti a akvizície/ uvolnenie spoločností.

Detaily implementácie IAS 32/39 vid' oddiel 'Zmeny v účtovných postupoch'.

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### ÚČTOVNÉ ZÁSADY PRE KONSOLIDOVANÚ SÚVAHU A KONSOLIDOVANÚ VÝSLEDOVKU ING BANK

#### ODSÚHLASENIE ROČNEJ ZÁVIERKY

Konsolidovaná účtovná závierka ING Bank N.V. („ING Bank“) za rok k 31. decembru 2006 bola odsúhlasená k vydania v súlade s rozhodnutím predstavenstva dňa 6. marca 2007. ING Bank N.V. je založená a má sídlo v Amsterdame, Holandsko. Hlavné aktivity sú popísané v oddieli „ING v kocke“ na strane 2.

#### ZÁKLAD PREZENTÁCIE

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

Niektoré zmeny v IAS 19 odmeny zamestnancov sú účinné od 1. januára 2006. Taktiež počas roka niektoré interpretácie IFRIC sú účinné: IFRIC 4 či opatrenie obsahuje prenájom, IFRIC 8 rozsah IFRIC 2 IFRIC 9 prehodnotenie vložených derivátov. Žiadna s týchto nedávnych zmien a interpretácií nemali materiálny vplyv na vlastné imanie a zisk. Nedávno vydané štandardy, ktoré budú účinné od 1. januára 2007 sa neočakáva, že budú mať materiálny vplyv na vlastné imanie a zisk. ING Bank neprijala skôr žiadne Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva.

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. Dôsledkom toho nie je výsledovka z roku 2004 priamo porovnateľná. Pre účtovné zásady používané v roku 2004 vid' časť 'Zmeny v účtovných zásadách' na konci sekcie 'Účtovné zásady'.

#### ZMENY V PREZENTÁCIÍ

Prezentácia určitých položiek v účtovnej závierke, výsledovke a vo výkaze peňažných tokov, výkaze zmien majetku a niektoré poznámky boli v roku 2006 zmenené, aby tak poskytli viac prípadne relevantnejšie informácie. Niektoré porovnacie sumy boli reklasifikované, aby zhodovali s prezentáciou bežného obdobia. Žiadne zo zmien nie sú vo svojej povahe významné.

#### 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.

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### 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 podmienok, skúsenosťami so stratami v posledných rokoch a trendov 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. Súčasnne 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 derivátnych OTC nástrojov, nie sú k dispozícii žiadne kótované trhové ceny. Pre tieto finančné aktíva a pasíva sa objektívna trhovú hodnota 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 authority. Navyše, trhové údaje použité v týchto hodnotiacich technikách sa každodenne vyhodnocujú.

Modely sú subjektívne zo svojej podstaty a tvorba objektívnej trhovej hodnoty finančných aktív a pasív je výsledkom dôležitého posudzovania. Modely 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, ktoré sa uplatňujú pri obchodovaných pozíciách s cudzími menami ako aj pri OTC pozíciách.

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Vid' poznámku 29 objektívna hodnota finančných aktív a pasív na základe určovania objektívnej hodnoty finančných nástrojov.

### 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 tržová hodnota 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 tržových údajoch a historickej výkonnosti aktív plánu a sú každoročne aktualizované.

Matematické predpoklady sa môžu významne líšiť od skutočných výsledkov z dôvodu zmien tržových 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 tržová hodnota aktív plánu a následne prekročenia sa neamortizujú počas obdobia očakávaného zostávajúceho pracovného života

zamestnancov. Vid' poznámku 15 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 majú, priamo alebo nepriamo viac ako 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 a nadobudnuté/uvolnené 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 zvažovaním finančných záujmov ING na vlastné riziko a jej funkcie investičného manažéra.

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

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

ako dátum zostavenia výkazov ING Bank N.V. Neexistujú podstatné obmedzenia pre dcérske spoločnosti ohľadom prevodu finančných prostriedkov do materskej spoločnosti.

Podiely ING Bank v spoločne kontrolovaných subjektoch sa účtujú prostredníctvom proporcionálnej konsolidácie. ING Bank proporcionálne 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 dovedy, 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 contingent 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, ktorý je 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.

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### 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 dni transakcie, pričom v takomto prípade sa príjmy a výdavky prevádzajú v dni transakcií); a
- 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 záverečnom kurze.

### 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 (napríklad mimoburzové deriváty) 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.

### DERIVÁTY A ZAISTOVACIE ÚČTOVNÍCTVO

Deriváty sa pôvodne zaúčtovali v objektívnej trhovej hodnote v deň vstupu do zmluvného vzťahu derivátnej zmluvy a sú následne prepočítané 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 hodnotu je pozitívna a za pasíva vtedy, keď ich objektívna trhovú hodnotu je negatívna.

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

Metóda zaúčtovania výslednej objektívnej trhovej hodnoty výnosov alebo strát závisí od toho, či derivát je vytvorený ako zaistovací nástroj a ak áno, od charakteru zaistovanej položky. Bank 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. Zaistovacie účtovníctvo sa používa pri derivátoch vytvorených týmto spôsobom za podmienky, že sú splnené určité kritériá.

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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

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 hostiteľskej zmluvy, hostiteľská 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.

### **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 zaistovanej položky, ktorú možno priradiť k zaistovanému riziku. Ak zaistovací vzťah už nespĺňa kritériá zaistovacieho účtovníctva, kumulatívna úprava zaistovanej položky sa v prípade úročených nástrojov amortizuje vo výsledovke počas zostávajúcej doby pôvodného zaistenia alebo sa zaúčtuje priamo vtedy, keď sa zaistovaná položka odúčtuje. V prípade neúročených nástrojov sa kumulatívna úprava zaistovanej položky zaúčtuje vo výsledovke iba vtedy, keď sa zaistovaný 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 zaistovaná položka ovplyvní zisk alebo stratu. Keď zaistovaciemu nástroju uplynie platnosť alebo sa predá alebo keď zaistenie už nespĺňa kritériá pre zaistovacie účtovníctvo, akýkoľvek kumulatívny výnos alebo strata existujúca v majetku v tomto čase zostane v majetku a je zaúčtovaná, keď sa predpokladaná transakcia nakoniec zaúčtuje vo výsledovke. 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 investícií do operácií v cudzej mene sa zaúčtuje podobne ako zaistenia peňažných tokov. Akýkoľvek výnos alebo strata zo zaistovacieho 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 zaistovacie účtovníctvo

Určité neobchodné derivátne nástroje, ktoré používa Banka ako súčasť stratégií riadenia rizík, sa nekvalifikujú pre zaistovacie účtovníctvo podľa účtovnej politiky Banky. Zmeny v objektívnej trhovej hodnote neobchodných derivátov, ktoré sa nekvalifikujú pre zaistovacie účtovníctvo, sú zaúčtované okamžite vo výsledovke.

## **FINANČNÉ AKTÍVA**

### **Zaúčtovanie finančných aktív**

Všetky nákupy a predaje finančných aktív klasifikovaných ako takých, ktoré sú v držbe do splatnosti, dostupné na predaj a obchody, ktoré si

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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 zaviazala kúpiť alebo predať 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, do akého je Banka vystavená zmenám v hodnote aktíva.

### **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 určené za také manažmentom v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty, vrátane investícií na riziko poisťovní. 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.

### **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 predať v reakcii na potreby likvidity alebo na zmien úrokových sadzieb, výmenných kurzov alebo cien majetku, sú klasifikované ako dostupné na predaj.

### **Finančné aktíva dostupné na predaj**

Pri dlhodobých 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. 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



## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

v amortizačných nákladoch s použitím metódy efektívneho výnosu mínus akákoľvek rezerva na straty.

### Pôžičky a zálohy zákazníkom

Pôžičky a zálohy zákazníkom sú nederivátové finančné aktíva s fixnými alebo určitelnými 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 spôsobené poškodením.

### 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 dlžobných cenných papieroch sa náklady určujú prostredníctvom špecifickej identifikácie.

### 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.

### TRANSAKIE OPÄTOVNÉHO NÁKUPU A OPAČNÉ TRANSAKIE 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 sa narába ako s úrokom a 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. Objektívny dôkaz, že finančné aktívum alebo skupina finančných aktív je poškodená zahŕňa, no obsahuje nielen to, že:

- 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 spúšťači mechanizmus znehodnotenia neboli ešte systémom úverového rizika zo strany banky zachytené.

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Banka neberie do úvahy udalosti, ktoré je možné očakávať v budúcnosti ako objektívny dôkaz a následne tieto sa nepoužijú 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

znižená 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 kolektívnej evaluácie poškodenia 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. Kolektívna evaluácia poškodenia 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

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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 z poškodenia 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 z poškodenia sa zníži prostredníctvom rezervného účtu. Suma zníženia sa zaúčtuje vo výsledovke.

### POŠKODENIE INÝCH 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 akvizícnymi 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 trhovú hodnotu 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 spočiatku 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.

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

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### INVESTIČNÝ MAJETOK

Investičný majetok sa vykazuje 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 hodnota investičného majetku 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 hodnota 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 spočítané.

#### Majetok vo výstavbe

Pozemky a budovy vo výstavbe (vrátane investičného majetku) 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 impairment straty.

#### 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 pre tretie strany 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 kontrolou/ dohľadom mínus akékoľvek požadované rezervy na straty. Zisk sa zaúčtuje v deň dokončenia výstavby majetku (dokončovacia zmluvná metóda).

Majetok vo výstavbe tam, kde existuje špecificky vyjednaná zmluva, sa oceňuje s použitím percenta

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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 operatívneho lízingu

Aktíva v operatívnom lízingovom 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 lízingových 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 objektom operatívneho lízingu, aktíva sa zahrnú pod 'Aktíva vo vzťahu operatívneho lízingu'.

### NÁKUPNÉ ÚČTOVNÍCTVO, GOODWILL A NEHMOTNÉ AKTÍVA

#### Goodwill

Akvízie 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

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

hotovosť za účelom testovania poškodení. Tieto jednotky, prinášajúce 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 aktív 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 sumou zahrnutou do rezervy 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 zahrnuté 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 príslušné odložené daňové aktívum bude realizované alebo kedy odložený daňový záväzok bude vyrovnaný. Aktív a pasíva odloženej dane z príjmu nie sú diskontované.

Odložené daňové aktíva 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.

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### FINANČNÉ ZÁVÄZKY

Prioritné akcie, ktoré so sebou nesú povinný kupón alebo ich možno spätne 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 hodnota 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, odstráni sa 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 vtedy, ak to eliminuje nezrovnalosti vo výpočtoch alebo ak súvisiace aktíva a pasíva sú spravované na základe objektívnej trhovej hodnoty.

### 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 poisťno-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 súčasnou hodnotou stanoveného penzijného záväzku v deň zostavenia súvahy mínus objektívna trhovú hodnota aktív plánu spolu s úpravami za nezaúčtované poisťno-matematické zisky alebo straty a za nezaúčtované servisné náklady z minulosti. Stanovený penzijný záväzok počítajú každoročne interní aj externí poisťní matematici s použitím metódy projektovanej jednotky úveru.

Stanovený záväzok dôchodkových benefitov sa vypočíta s použitím očakávanej miery návratnosti z aktív plánu. Rozdiely medzi touto očakávanou návratnosťou a skutočnou návratnosťou z týchto aktív plánu a poisťno-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.

Pri stanovených plánoch príspevkov platí Banka príspevky do verejne alebo súkromne spravovaných poisťných 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 zníženie budúcich platieb.

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### 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 obsahuje 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

#### Čisté príjmy z úrokov

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 zväžení 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 z poškodení, príjmy z úrokov sa zaúčtujú s použitím úrokovej miery, ktorá sa používala na zníženie budúcich peňažných tokov za účelom výpočtu straty z poškodení. 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. Pohyby v 'objektívnej trhovej hodnote' sú zahrnuté do čistých obchodných príjmov.

#### 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.



## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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 prenájmov

Výnosy z prenájmu aktív typu operatívneho lízingu sa zaúčtujú na lineárnom základe počas životnosti nájmovej 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, keď došlo k poklesu budúcich ekonomických benefitov súvisiacim so znížením hodnoty aktíva alebo so zvýšením pasíva, ktoré možno spoľahlivo vypočítať.

### Platby na základe akcií

Náklady na platby na základe akcií sú zaúčtované akonáhle 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 získania služby je vykázaný ako náklady na personál. ING Bank vo všeobecnosti poskytuje iba transakcie vyrovnania majetku a platby na základe akcie.

Objektívna hodnota transakcií vyrovnania majetku a platby na základe akcie je meraná ku dňu poskytnutia a objektívna hodnota transakcií vyrovnania hotovosti a platby 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, plánov starobno-dôchodkových benefitov a iných inštitúcií. Tieto aktíva a príjmy vznikajúce z vyššie uvedeného nie sú zahrnuté do týchto finančných výkazov, nakoľko nie sú aktívami Banky.

### ZMENY V ÚČTOVNÝCH ŠTANDARDOCH

ING Bank uplatňuje IFRS-EÚ, ako ich prijala EÚ s účinnosťou od roku 2005. Komparatívne údaje za rok 2004 boli predefinované, aby boli v súlade s IFRS-EÚ. Ako to však dovoľujú IFRS 1, ING Bank nepredefinovala komparatívne údaje za rok 2004 z hľadiska dopadu IAS 32 a 39. Podobne, komparatívne informácie v súvislosti s finančnými nástrojmi sa pripravujú podľa predchádzajúcej účtovnej politiky ING Bank (Holandské GAAP). 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.

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### VPLYV IAS 32/39

sumy v miliónoch EUR

Dostupné dlhové cenné papiere na predaj	3 923
Opcie na deriváty/zaistovacie účtovníctvo/objektívnu 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

#### Dlžobné cenné papiere dostupné na predaj

Podľa IFRS-EÚ sa kótované dlžobné 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 dlžobné 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 hosťielskou zmluvou) vykazované v objektívnej trhovej hodnote. Podľa Holandských GAAP sú neobchodné deriváty hodnotené podobne ako zaistovaná položka (väčšinou za cenu nákladov); realizované výsledky boli odložené a amortizované počas zostávajúcej doby splatnosti.

#### Zaistovacie 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 zaistovaná položka ovplyvní zisk a stratu. Pre zaistenia objektívnej trhovej hodnoty sa ocenenie

zaistovanej položky upraví tak, aby odrážalo riziko zaistenia; táto úprava objektívnej trhovej hodnoty pri zaistovanej položke sa vyказuje vo výsledovke a (častočne) vyváži dopad objektívnej trhovej hodnoty na derivát, ktorý sa tiež vyказuje vo výsledovke. Podľa Holandských GAAP sa neobchodné deriváty používané na účely riadenia rizika oceňujú podobne ako zaistovaná položka (väčšinou za cenu nákladov).

#### Možnosť objektívnej trhovej hodnoty

Ako alternatíva k zaistovaciemu účtovníctvu podľa IFRS-EÚ môžu byť finančné aktíva a pasíva určené v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku a straty, čo predpokladá, že sú prezentované za objektívnu trhovú hodnotu, so všetkými zmenami v objektívnej trhovej hodnote zaúčtovanými priamo vo výsledovke. Navyše, možnosť objektívnej trhovej hodnoty sa uplatňuje pri istých finančných pasívach, ktoré sú objektom trh tvoriacich činností.

#### 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 založené na efektívnom výnose, pričom podľa Holandských GAAP boli

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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 preценenia 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 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 záväzky.

### 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 odo dňa akvizície, vrátane hotovosti a neobmedzených zostatkov u centrálnych bánk, štátnych pokladničných poukážok a ostatných vhodných poukážok, 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 urovnania čistého peňažného toku a súvahových pohybov peňažných tokov a hotovosti.

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### AKTÍVA

#### 1 HOTOVOŠŤ A ZOSTATKY V CENTRÁLNYCH BANKÁCH

#### HOTOVOŠŤ A ZOSTATKY V CENTRÁLNYCH BANKÁCH

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Sumy v držbe v centrálnych bankách	10 511	9 479
Hotovosť a peňažné zostatky	1 258	1 239
	11 769	10 718

#### 2 SUMY, KTORÉ SÚ SPLATNÉ Z BÁNK

#### SUMY, KTORÉ SÚ SPLATNÉ Z BÁNK

sumy v miliónoch EUR	2006	Holandsko 2005	Medzinárodné 2006	Medzinárodné 2005	2006	Spolu 2005
Pôžičky a zálohy bankám	4 660	2 805	31 751	24 072	36 411	26 877
Hotovostné zálohy, prečerpania a ostatné zostatky	285	2 174	3 176	18 422	3 461	20 596
	4 945	4 979	34 927	42 494	39 872	47 473
			-4	-7	-4	-7
Rezerva na straty z pôžičiek	4 945	4 979	34 923	42 487	39 868	47 466

K 31. decembru 2006 zahŕňali sumy, ktoré sú splatné z bánk pohľadávky v súvislosti s cennými papiermi, ktoré boli nadobudnuté v opačných transakciách opätovného nákupu v celkovej výške 2.249 miliónov EUR (2005: 7.738 miliónov EUR).

K 31. decembru 2006 boli nepodriadené pohľadávky vo výške 39.774 miliónov EUR (2005: 47.406 miliónov EUR) a podriadené pohľadávky boli vo výške 94 miliónov EUR (2005: 60 miliónov EUR) a aktíva, držané v súvislosti so zmluvami o finančnom prenájme, boli vo výške 277 miliónov EUR (2005: 225 miliónov EUR).

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

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### 3 FINANČNÉ AKTÍVA V OBJEKTÍVNEJ TRHOVEJ HODNOTE PROSTREDNÍCTVOM ZISKU ALEBO STRATY

#### FINANČNÉ AKTÍVA V OBJEKTÍVNEJ TRHOVEJ HODNOTE PROSTREDNÍCTVOM ZISKU ALEBO STRATY

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Obchodovateľné aktíva	193 451	149 787
Neobchodné deriváty	4 968	5 780
Stanovené v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty	5 220	9 472
	<b>203 639</b>	<b>165 039</b>

Väčšina finančných aktív stanovených v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty sú dlžobné cenné papiere.

#### OBCHODOVATEĽNÉ AKTÍVA PODĽA DRUHU

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Majetkové cenné papiere	14 199	9 973
Dlžobné cenné papiere	38 282	38 294
Deriváty	22 513	20 965
Pôžičky a pohľadávky	118 457	80 555
	<b>193 451</b>	<b>149 787</b>

K 31. decembru 2006 bola súvahová hodnota vrátane majetkových cenných papierov, ktoré boli požičané alebo predané pri transakciách opätovného nákupu, vo výške 13 miliónoch EUR (2005: nula) a (2005: nula). K 31. decembru 2006

bola súvahová hodnota vrátane dlžobných cenných papierov, ktoré boli požičané alebo predané pri transakciách opätovného nákupu, vo výške 42 miliónoch EUR (2005: 67 miliónoch EUR) a 4.303 miliónoch EUR (2005: 1 653 miliónoch EUR).

#### NEOBCHODNÉ DERIVÁTY

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Deriváty použité pri:		
– zaistení peňažných tokov	2 675	2 176
– zaistení objektívnej trhovej hodnoty	1 047	1 134
– zaistení čistých investícií do operácií v cudzej mene	1	30
Ostatné neobchodné deriváty	1 245	2 440
	<b>4 968</b>	<b>5 780</b>

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### 4 INVESTÍCIE

#### INVESTÍCIE PODĽA DRUHU

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
<b>K dispozícii na predaj</b>		
- majetkové cenné papiere	1 898	2 147
- dlžobné cenné papiere	151 533	159 052
	<b>153 431</b>	<b>161 199</b>
<b>V držbe do splatnosti</b>		
- dlžobné cenné papiere	17 660	18 937
	<b>17 660</b>	<b>18 937</b>
	<b>171 091</b>	<b>180 136</b>

Objektívna trhová hodnota cenných papierov klasifikovaných ako v držbe do splatnosti bola k 31. decembru 2006 17.494 miliónov EUR (19.466 miliónov EUR).

#### POHYBY V INVESTÍCIÁCH – K DISPOZÍCIÍ NA PREDAJ A V DRŽBE DO SPLATNOSTI

sumy v miliónoch EUR	Majetkové cenné papiere k dispozícii na predaj		Dlžobné cenné papiere k dispozícii na predaj		V držbe do splatnosti		Celkom	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Počiatkový zostatok	2 147	1 166	159 052	163 049	18 937		180 136	164 215
Implementácia IAS 32/39		-30		-33 046		14 059		-19 017
Prídavky	187	537	99 476	93 528		1 030	99 663	95 095
Prevody	-107	277	-103	-5 871	110	4 010	-100	-1 584
Zmeny v zložení skupiny	-30	-3	-9 655	1 382			-9 685	1 379
Zmeny z nerealizovaných precenení	143	577	-2 798	-193			-2 655	384
Poškodenia	-17	-45					-17	-45
Odpredaje a spätné odkupy	-359	-451	-89 545	-65 268	-1 343	-245	-91 247	-65 964
Kurzové rozdiely	-66	119	-4 894	5 471	-44	83	-5 004	5 673
Konečný zostatok	<b>1 898</b>	<b>2 147</b>	<b>151 533</b>	<b>159 052</b>	<b>17 660</b>	<b>18 937</b>	<b>171 091</b>	<b>180 136</b>

#### MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCIÍ NA PREDAJ – KÓTOVANÉ A NEKÓTOVANÉ

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Kótované	1 093	1 238
Nekótované	805	909
	<b>1 898</b>	<b>2 147</b>

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### PRECENENIE MAJETKOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV K DISPOZÍCII NA PREDAJ

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Náklad	1 184	1 414
Hrubé nerealizované zisky	745	757
Hrubé nerealizované straty	-31	-24
	<b>1 898</b>	<b>2 147</b>

### PRECENENIE MAJETKOVÝCH DLŽOBNÝCH PAPIEROV K DISPOZÍCII NA PREDAJ

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Náklad	151 456	155 757
Hrubé nerealizované zisky	1 154	3 829
Hrubé nerealizované straty	-1 077	-534
	<b>151 533</b>	<b>159 052</b>

K 31. decembru 2006 bola súvahová hodnota vrátane majetkových cenných papierov, ktoré boli požičané v transakciách opätovného nákupu, nulová (2005: nula). K 31. decembru 2006 bola súvahová hodnota vrátane dlžobných cenných papierov, ktoré boli požičané alebo predané v transakciách opätovného nákupu, 1.324 miliónov EUR a 35.358 miliónov EUR (2004: 37.181 miliónov EUR).

Vypožičané dlžobné cenné papiere nie sú zaúčtované v súvahe a k 31. decembru 2006 majú výšku 460 miliónov EUR (2005: 3.295 miliónov EUR).

## 5 PÔŽIČKY A ZÁLOHY ZÁKAZNÍKOM

### PÔŽIČKY A ZÁLOHY ZÁKAZNÍKOM ANALYZOVANÉ PODĽA DRUHU

sumy v miliónoch EUR	2006	Holandsko 2005	2006	Medzinárodné 2005	2006	Spolu 2005
Pôžičky pre alebo garantované verejnými autoritami	16 450	13 907	9 503	17 535	25 953	31 442
Pôžičky zabezpečené hypotékami	120 753	111 257	87 457	69 855	208 210	181 112
Pôžičky garantované úverovými inštitúciami	2 087	1 448	321	378	2 408	1 826
Ostatné osobné pôžičky	6 484	9 942	16 422	15 200	22 906	25 142
Ostatné korporátne pôžičky	91 384	82 368	89 551	84 475	180 935	166 843
	237	218 922	203 254	187 443	440 412	406 365
Rezerva na straty z pôžičiek	-733	-916	-1 905	-2 390	-2 638	-3 306
	<b>236 425</b>	<b>218 006</b>	<b>201 349</b>	<b>185 053</b>	<b>437 774</b>	<b>403 059</b>

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### PÔŽIČKY A ZÁLOHY ZÁKAZNÍKOM ANALYZOVANÉ PODĽA PODRIADENOSTI

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Nepodriadené	437 249	402 747
Podriadené	525	312
	<b>437 774</b>	<b>403 059</b>

K 31. decembru 2006 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 1.554 miliónov EUR (2005: 6.684 miliónov EUR).

Žiadne individuálne pôžičky a zálohy nemali podmienky ktoré by materiálne ovplyvnili

celkovú sumu, načasovanie alebo jasné postavenie konsolidovaných peňažných tokov Banky. Pre detaily významných koncentrácií vid' Časť 'Riadenie rizika'.

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

### POHLADÁVKY FINANČNÉHO LÍZINGU

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Splatnosť pohľadávky hrubých investícií do finančného lízingu:		
– do 1 roku	4 641	4 230
– nie skôr ako za 1 rok a nie neskôr ako za 5 rokov	8 061	7 355
– viac ako za 5 rokov	3 346	2 654
	<b>16 048</b>	<b>14 239</b>
Nezaplatené budúce finančné príjmy z finančného lízingu	-2 684	-2 022
Čisté investície do finančného lízingu	<b>13 364</b>	<b>12 217</b>
Splatnosť čistých investícií do finančného lízingu		
– do 1 roku	3 943	3 727
– nie skôr ako za 1 rok a nie neskôr ako za 5 rokov	6 813	6 163
– viac ako za 5 rokov	2 608	2 327
	<b>13 364</b>	<b>12 217</b>
Zahrnuté do:		
– súm, ktoré sú splatné z bánk	277	225
– pôžičiek a záloh zákazníkom	13 087	11 992
	<b>13 364</b>	<b>12 217</b>

Prídavok za nevyžiteľné pohľadávky z finančného lízingu, zahrnuté do rezervy na straty z pôžičiek bol k 31. decembru 2006 vo výške 47 miliónov EUR (2005: 45 miliónov EUR).

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



## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### REZERVA NA STRATY Z PÔŽIČIEK ANALYZOVANÁ PODĽA DRUHU

sumy v miliónoch EUR	Holandsko		Medzinárodné		Spolu	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Pôžičky zabezpečené verejnými úradmi		1	2	2	2	3
Pôžičky zabezpečené hypotékami	96	93	177	273	273	366
Pôžičky garantované úverovými inštitúciami			6	13	6	13
Ostatné osobné pôžičky	357	230	408	408	765	638
Ostatné korporátne pôžičky	280	592	1 316	1 701	1 596	2 293
	<b>733</b>	<b>916</b>	<b>1 909</b>	<b>2 397</b>	<b>2 642</b>	<b>3 313</b>

### POHYBY V REZERVE NA STRATY Z PÔŽIČIEK

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Počiatkový zostatok	3 313	4 456
Implementácia IAS 32/39 (1)		-592
Zmeny v zložení skupiny	-101	-4
Odpisy	-691	-842
Vymožené	86	61
Nárast/(pokles) rezervy na straty z pôžičiek	103	88
Kurzové rozdiely	-67	115
Ostatné pohyby	-1	31
Konečný zostatok	<b>2 642</b>	<b>3 313</b>
Zahrnutý do:		
– Súm, ktoré sú splatné z bánk	4	7
– Pôžičiek a záloh zákazníkom	2 638	3 306
	<b>2 642</b>	<b>3 313</b>

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### 6 INVESTÍCIE DO PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTÍ

#### 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 Australia	12	157	165	1 685	617	250	53
ING Global Fund	10		56	600	40	179	4
Gables RE Trust – Permanent/Bridge Equity	6		45	1 646	805	279	147
ING Retail Property Fund Australia	29		124	744	321	66	21
ING Korea Property Investments	15		32	458	248	30	31
ING Office Fund Australia	6	62	60	1 548	627	272	69
Ostatné investície do pridružených spoločností			455				
			1 223				

Akumulované poškodenia boli účtované v objeme 3 milióny EUR (2005: 4 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.

#### INVESTÍCIE DO PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTÍ

2005	Podiel (%)	Objektívna hodnota uvedených pridružených spoločností	Súvahová hodnota	Aktíva celkom	Pasíva celkom	Príjmy celkom	Výdavky celkom
Lion Properties Fund	8		147	2 427	590	245	49
Lion Industrial Trust	12		144	2 583	1 231	281	98
ING Industrial Fund Australia	13	152	133	1 192	349	119	24
Gables RE Trust – Permanent/Bridge Equity	18		131	2 539	1 750	190	51
ING Retail Property Fund Australia	30		122	724	312	50	22
ING Korea Property Investments	51		89	368	223	23	6
ING Office Fund Australia	7	62	61	1 300	538	115	28
Ostatné investície do pridružených spoločností			361				
			1 188				

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### POHYBY V PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTIACH

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Počiatkový zostatok	1 188	940
Prídavky a zálohy	274	364
Zmeny v zložení skupiny	-1	43
Prevody do a z investícií	56	49
Precenenia	32	
Podiel výsledkov	180	140
Získané dividendy	-48	-43
Odpredaje	-369	-398
Poškodenia	-3	
Kurzové rozdiely	-80	101
Ostatné pohyby	-6	-8
Konečný zostatok	1 223	1 188

### 7 INVESTIČNÝ MAJETOK

#### POHYBY V INVESTIČNOM MAJETKU

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Počiatkový zostatok	1 745	2 092
Prídavky	288	109
Zmeny v zložení skupiny	2 132	-226
Prevody do a z ostatných aktív	-198	196
Objektívna trhová hodnota výnosov/strát	68	59
Odpredaje	-311	-651
Kurzové rozdiely	-59	166
Konečný zostatok	3 665	1 745

Celková suma nájomných príjmov zaúčtovaná v zisku alebo strate za rok končiaci 31. decembra 2006 bola 169 miliónov EUR (2005: 80 miliónov EUR). Celková suma prípadného nájomného zaúčtovaná v zisku alebo strate za rok končiaci 31. decembra 2006 bola nulová (2005: nula).

Celková suma priamych prevádzkových výdavkov (vrátane opráv a údržby), ktorá vznikla u investičného majetku, ktorý vytvoril nájomné príjmy za rok končiaci 31. decembra 2006, bola 97 miliónov EUR (2005: 45 miliónov EUR). Celková suma priamych prevádzkových výdavkov (vrátane opráv a údržby), ktorá vznikla u investičného majetku, ktorý nevytvoril nájomné príjmy za rok končiaci 31. decembra 2006, bola 9 miliónov EUR (2005: 6 miliónov EUR).

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### HODNOTENIE INVESTIČNÉHO MAJETKU POČAS POSLEDNÝCH PIATICH ROKOV ODBORNE KVALIFIKOVANÝMI HODNOTITELMI (V PERCENTÁCH)

#### roky hodnotenia

2006	88
2005	12
2004	0
2003	0
2002	0
	100

## 8 MAJETOK A ZARIADENIE

### MAJETOK A ZARIADENIE PODĽA DRUHU

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Majetok vo vlastnom užívaní	1 341	1 460
Zariadenie	954	994
Aktíva vo vzťahu operatívneho lízingu	2 685	2 170
	4 980	4 624

### POHYBY V MAJETKU VO VLASTNOM UŽÍVANÍ

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Počiatkový zostatok	1 460	1 380
Prídavky	61	38
Zmeny v zložení skupiny	-12	1
Transfery z/do majetku	4	
Odpisy	-53	-54
Precenenia	69	210
Poškodenia	-3	-13
Opravy poškodení	7	27
Odpredaje	-185	-149
Kurzové rozdiely	-7	13
Ostatné pohyby		7
Konečný zostatok	1 341	1 460
Hrubá nosná suma k 31. decembru	2 150	2 189
Akumulované odpisy k 31. decembru	-636	-606
Akumulované poškodenia k 31. decembru	-128	-123
Čistá účtovná hodnota	1 341	1 460
Rezerva na precenenie:		
Počiatkový zostatok	523	313
Zmeny v rezerve na ocenenia za rok	37	210
Konečný zostatok	560	523

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Náklady alebo kúpna cena má výšku 781 miliónov (2005: 1.667 miliónov EUR). Náklady mínus akumulované odpisy by mali výšku 908 miliónov EUR (2005: 1.061 miliónov EUR).

### HODNOTENIE MAJETKU VO VLASTNOM UŽÍVANÍ POČAS POSLEDNÝCH PIATICH ROKOV ODBORNE KVALIFIKOVANÝMI HODNOTITEĽMI (V PERCENTÁCH)

#### roky hodnotenia

2006	31
2005	38
2004	6
2003	11
2002	14
	<b>100</b>

### POHYBY V ZARIADENÍ

sumy v miliónoch EUR	Zariadenie na Vybavenie stavieb a budov				2006	Celkom 2005
	spracovanie dát		a ostatné zariadenie			
	2006	2005	2006	2005		
Počiatkový zostatok	257	274	737	706	994	980
Prídavky	123	153	175	207	298	360
Zmeny v zložení skupiny	-7	-7	1	-16	-6	-23
Odpredaje	-5	-6	-20	-24	-25	-30
Odpisy	-145	-160	-163	-162	-308	-322
Kurzové rozdiely	-3	5	-6	14	-9	19
Ostatné pohyby	11	-2	-1	12	10	10
Konečný zostatok	231	257	723	737	954	994
Hrubá nosná suma k 31. decembru	1 229	1 235	2 136	2 094	3 365	3 329
Akumulované odpisy k 31. decembru	-998	-978	-1 413	-1 357	- 2 411	-2 335
Čistá účtovná hodnota	231	257	723	737	954	994

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### POHYBY V AKTÍVACH V SÚVISLOSTI S OPERATÍVNYM LÍZINGOM

sumy v miliónoch EUR	Zariadenie na spracovanie dát		Vybavenie stavieb a budov a ostatné zariadenie		2006	Celkom 2005
	2006	2005	2006	2005		
Počiatkový zostatok	2 116	2 060	54	41	2 170	2 101
Prídavky	1 146	990	18		1 164	990
Zmeny v zložení skupiny	417		-46	22	371	22
Odpredaje	-400	-392	-2		-402	-392
Odpisy	-617	-549	-10	-9	-627	-558
Kurzové rozdiely	9	4			9	4
Ostatné pohyby		3				3
Konečný zostatok	2 671	2 116	14	54	2 685	2 170
Hrubá nosná suma k 31. decembru	3 938	3 070	39	98	3 977	3 168
Akumulované odpisy k 31. decembru	-1 267	-954	-25	-44	-1 292	-998
Čistá účtovná hodnota	2 671	2 116	14	54	2 685	2 170

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 materiálne ovplyvnili celkovú sumu, načasovanie alebo jasné postavenie konsolidovaných peňažných tokov Banky.

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

### BUDÚCE MINIMÁLNE LÍZINGOVÉ PLATBY PODĽA SPLATNOSTI

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Nie neskôr ako za 1 rok	926	664
Najskôr za 1 rok a nie neskôr ako za 5 rokov	1 754	1 505
Neskôr ako za 5 rokov	5	1
	2 685	2 170

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### 9 NEHMOTNÉ AKTÍVA

#### POHYBY V NEHMOTNÝCH AKTÍVACH

sumy v miliónoch EUR	Goodwill		Softvér		Ostatné		Celkom	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Počiatkový zostatok	77	42	212	216	2		291	258
Prídavky	65	53	112	100	19	10	196	163
Odpredaje	-5	-12	-11	-9		-1	-16	-22
Amortizácia			-100	-100	-1		-101	-100
Zmeny v zložení skupiny		-7	2		15		17	-7
Kurzové rozdiely	1		-1	5				5
Ostatné pohyby	-2	1				-7	-2	-6
Konečný zostatok	136	77	214	212	35	2	385	291
Hrubá nosná suma k 31. decembru	136	77	561	459	36	2	733	538
Akumulované odpisy k 31. decembru			-347	-247	-1		-348	-247
Čistá účtovná hodnota	136	77	214	212	35	2	385	291

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

### 10 OSTATNÉ AKTÍVA

#### OSTATNÉ AKTÍVA PODĽA DRUHU

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Odložené daňové aktíva	1 753	1 959
Majetok v držbe na predaj	2 232	1 875
Majetok vo výstavbe pre tretie strany		20
Pohľadávky z dane z príjmu	1 066	543
Nahromadený úrok a renty	11 460	10 716
Ostatné nahromadené aktíva	764	760
Penzijné aktíva	251	
Ostatné pohľadávky	3 065	3 896
	20 591	19 769

Poskytnutie údajov ohľadne odložených daňových aktív a penzijných aktív sú v poznámke 15 Ostatné pasíva.

Celková suma kapitalizovaných pôžičiek vzťahujúcich sa na majetok vo výstavbe pre tretie strany bola v roku 2006 nulová. (2005: nula).

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### MAJETOK V DRŽBE NA PREDAJ

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Majetok držaný na predaj	356	482
Ostatné:		
– majetok získaný zo zabavení	58	50
– majetok vybudovaný za účelom predaja	1 818	1 825
	2 232	1 875
Hrubá nosná suma k 31. decembru	2 317	1 943
Akumulované poškodenie k 31. decembru	-85	-68
Čistá účtovná hodnota	2 232	1 875

### ZÁVÄZKY

#### 11 SUMY, KTORÉ SÚ SPLATNÉ BANKÁM

Sumy, ktoré sú splatné bankám, zahŕňajú nepodriadený dlh splatný bankám iný ako sumy vo forme dlžobných cenných papierov. K 31. decembru 2006 boli záväzky v súvislosti s cennými papiermi

predanými v transakciách opätovného nákupu vo výške 23.627 miliónov EUR (2005: 23.857 miliónov EUR).

#### SUMY, KTORÉ SÚ SPLATNÉ BANKÁM PODĽA DRUHU

sumy v miliónoch EUR	Holandsko		Medzinárodné		Spolu	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Neúročené	2 696	2 353	1 035	1 934	3 731	4 469
Úročené	52 817	33 714	64 291	84 051	117 108	117 765
	55 513	36 249	65 326	85 985	120 839	122 234

#### 12 VKLADY ZÁKAZNÍKOV A OSTATNÉ VLOŽENÉ PROSTRIEDKY

#### VKLADY ZÁKAZNÍKOV A OSTATNÉ VLOŽENÉ PROSTRIEDKY

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Sporiteľníčné účty	283 148	269 387
Zostatky úverov na účtoch zákazníkov	148 270	127 960
Korporátne termínované vklady	62 628	57 655
Ostatné	2 729	11 152
	496 775	466 154



## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### VKLADY ZÁKAZNÍKOV A OSTATNÉ VLOŽENÉ PROSTRIEDKY

sumy v miliónoch EUR	2006	Holandsko 2005	2006	Medzinárodné 2005	2006	Spolu 2005
Neúročené	14 047	13 753	2 967	1 360	17 014	15 113
Úročené	181 251	157 951	298 510	293 090	479 761	451 041
	195 298	171 704	301 477	294 450	496 775	466 154

Zákazníci banke nezverili žiadne prostriedky za iných podmienok, ako prevládali počas bežného obdobia. K 31. decembru 2006 vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky zahŕňali záväzky týkajúce sa cenných papierov, ktoré boli predané v transakciách opätovného nákupu, vo výške 870 miliónov EUR (2005: 2.104 miliónov EUR).

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

### 13 FINANČNÉ ZÁVÄZKY V OBJEKTÍVNEJ TRHOVEJ HODNOTE PROSTREDNÍCTVOM ZISKU ALEBO STRATY

#### FINANČNÉ ZÁVÄZKY V OBJEKTÍVNEJ TRHOVEJ HODNOTE PROSTREDNÍCTVOM ZISKU ALEBO STRATY

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Obchodné záväzky	127 925	92 057
Neobchodné deriváty	4 296	5 593
Určené ako v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty	13 702	11 562
	145 923	109 212

Nominálne sumy záväzkov, určených ako v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty sa približne rovnajú objektívnej trhovej hodnote.

Finančné záväzky určené ako v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty sa týkajú dlžobných cenných papierov v emisii, zverených prostriedkov a štruktúrovaných produktov.

Za finančný rok 2006 boli zmeny v objektívnej trhovej hodnote finančných záväzkov, určených ako v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty, ktoré možno priradiť zmenám v úverovom riziku ING Bank, nevýznamné.

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### OBCHODNÉ ZÁVÄZKY PODĽA DRUHU

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Majetkové cenné papiere	20 691	10 206
Dlžobné cenné papiere	9 045	7 264
Vložené prostriedky	77 245	54 263
Deriváty	20 944	20 324
	<b>127 925</b>	<b>92 057</b>

### NEOBCHODNÉ DERIVÁTY

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Deriváty použité na:		
– zaistenie finančných tokov	1 407	677
– zaistenie objektívnej trhovej hodnoty	595	1 315
– zaistenie čistých investícií do operácií v cudzích menách	4	91
Ostatné neobchodné deriváty	2 290	3 510
	<b>4 296</b>	<b>5 593</b>

### 14 VYDANÉ DLŽOBNÉ CENNÉ PAPIERE

Vydané dlžobné cenné papiere sa vzťahujú na dlhopisy, ďalšie vydané dlžobné 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. Dlžobné cenné papiere, vedené v objektívnej hodnote prostredníctvom zisku a straty, sú oddelené zahrnuté vo finančných záväzkoch v objektívnej hodnote prostredníctvom zisku a straty.

ING Bank nemá dlžobné cenné papiere, ktoré sú termínované iné ako tie, ktoré sú bežne v podnikaní k dispozícii. Splatnosti dlžobných cenných papierov sú nasledovné:

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### VYDANÉ DLŽOBNÉ CENNÉ PAPIERE – SPLATNOSŤ

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Dlžobné cenné papiere s fixnou sadzbou do 1 roka	48 166	38 980
viac ako 1 a nie skôr ako 2 roky	1 475	2 726
viac ako 2 a nie skôr ako 3 roky	2 261	1 741
viac ako 3 a nie skôr ako 4 roky	1 824	2 248
viac ako 4 a nie skôr ako 5 rokov	441	10 024
viac ako 5 rokov	1 154	7 296
Celkové dlžobné cenné papiere s fixnou sadzbou	55 321	63 015
Dlžobné cenné papiere s plávajúcou sadzbou do 1 roka	4 637	4 115
viac ako 1 a nie skôr ako 2 roky	238	416
viac ako 2 a nie skôr ako 3 roky	413	144
viac ako 3 a nie skôr ako 4 roky	1 086	494
viac ako 4 a nie skôr ako 5 rokov	1 865	1 064
viac ako 5 rokov	3 904	4 047
Celkové dlžobné cenné papiere s plávajúcou sadzbou	12 143	10 280
Celkové dlžobné cenné papiere	67 464	73 295

K 31. decembru 2006 mala ING Bank nevyužitú úverovú zdrojovú vrátnicu za pôžičky komerčných papierov, ktoré sa vzťahovali k dlžobným cenným papierom celkovej sume 28.728 miliónov EUR. (2005: 22.588 miliónov EUR).

### 15 OSTATNÉ ZÁVÄZKY

#### OSTATNÉ ZÁVÄZKY PODĽA DRUHU

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Odložené daňové záväzky	2 238	2 397
Daň z príjmu na zaplatenie	651	994
Penzijné záväzky a ostatné záväzky týkajúce sa zamestnancov	1 048	1 257
Ostatné zdanenie a príspevky na sociálne poistenie	850	376
Nahromadený úrok	9 398	9 660
Náklady na zaplatenie	1 416	1 466
Ostatné rezervy	698	761
Ostatné	7 110	5 635
	23 409	22 546

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 2006 zahŕňali Ostatné záväzky sumu 7,91 EUR (2005: 7,91 EUR) za sedem prioritných akcií s nominálnou hodnotou 1,13 EUR za každú.

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### ODLOŽENÉ DAŇOVÉ AKTÍVA PODĽA PÔVODU

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Investície	187	1 544
Finančné aktív a záväzky v objektívnej hodnote	86	37
Odpisy	34	65
Ostatné rezervy	-182	-365
Pohľadávky	74	66
Pôžičky a preddavky zákazníkom	100	-104
Zaistenie peňažných tokov	334	503
Ostatné	336	-136
Dôchodky	5	-498
Nevyužitá prenášaná odložená daň	-489	-683
	485	438
Pozostávajúca z:		
– odložený daňový záväzok	2 238	2 397
– odložené daňové aktívum	1 753	1 959
	485	438

### ZMENY V ODLOŽENEJ DANI

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Počiatkový zostatok	438	644
Zmeny v zložení skupiny	58	-4
Zmeny vo výsledovke	170	-131
Zmeny v majetku	-786	60
Kurzové rozdiely	31	-18
Ostatné	574	-113
Konečný zostatok	485	438

Zmeny odloženej dane prostredníctvom majetku zahŕňajú kredit odloženej dane v objeme 618 miliónov EUR, ktoré sa vťahujú k nerealizovaným preceneniam, 168 miliónov EUR sa vťahuje k zmenám v rezervách na zaistenie peňažných a nič sa nevzťahuje k stock option plánom. Tieto položky sú uvedené v tabuľke odložená daň podľa pôvodu, v Investíciách a rovnako aj v Zaistení peňažných tokov. Ostatné zmeny v odloženej dani sú zahrnuté vo výsledovke.

V roku 2005 je v Ostatnom zahrnutých 1.406 miliónov EUR, ktoré sa vzťahujú k zavedeniu IAS 32/39.

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### ODLOŽENÉ DAŇOVÉ AKTÍVA V SPOJENÍ S NEPOUŽITÝMI DAŇOVÝMI STRATAMI PREVEDENÝMI NA ÚČET

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Celkové nepoužité daňové straty prevedené na účet	2 340	3 225
Nepoužité daňové straty prevedené na účet, nezaúčtované ako odložené daňové aktívum	553	856
Nepoužité daňové straty prevedené na účet, zaúčtované ako odložené daňové aktívum	1 787	2 369
Priemerná sadzba dane	27,4%	28,8%
Odložené daňové aktívum	489	683

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 aktív 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 DAŇOVÉ STRATY PREVEDENÉ NA ÚČET ANALYZOVANÉ PODĽA TERMÍNU VYPRŠANIA

sumy v miliónoch EUR	Žiadne odložené daňové aktívum nezaúčtované		Odložené daňové aktívum zaúčtované	
	2006	2005	2006	2005
– do jedného roka			16	
– do jedného do piatich rokov	116	28	366	308
– od piatich do desiatich rokov	47		47	48
– od desiatich do dvadsiatich rokov		322	337	640
– neobmedzené	390	506	1 021	1 373
	553	856	1 787	2 369

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### POHYBY V OSTATNÝCH REZERVÁCH

sumy v miliónoch EUR	Reorganizácie a premiestnenie		Ostatné			Spolu
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Počiatkový zostatok	287	209	474	319	761	528
Zmeny v zložení skupiny	-4	-8	6	-4	2	-12
Prídavky	82	106	150	302	232	408
Úroky	3				3	
Rozpustenie	-19	-20			-19	-20
Poplatky	-162	-79	-129	-149	-291	-228
Kurzové zmeny		5	-1	10	-1	15
Ostatné zmeny	101	74	-90	-4	11	70
Konečný zostatok	288	287	410	474	698	761

Finančné zaistenie na reorganizácie a premiestnenia k 31.decembru 2006 zahŕňa sumu 38 miliónov EUR na reštrukturalizáciu Prevádzkových & IT aktivít.

Vo všeobecnosti, finančné zaistenie na reorganizácie a premiestnenia má krátkodobý charakter.

Sumy zahrnuté v iných finančných zaisteniach sú založené na najlepšom odhade z hľadiska súm a načasovania peňažného toku požadovaného na úhradu záväzkov.

#### **Penzijné záväzky a ostatné záväzky týkajúce sa personálu**

Banka podporuje definované plány príspevkov pri odchode zamestnanca do dôchodku vo väčších krajinách, v ktorých má svoju prevádzku. Tieto plány sa vo všeobecnosti týkajú všetkých zamestnancov a zabezpečujú príspevky súvisiace s odmeňovaním a službou zamestnancov až do dôchodku. Za predpokladu, že plánované aktíva sú dostatočné, príspevky z mnohých týchto plánov podliehajú nejakej forme 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 v dôchodku a príspevky pri odchode zo zamestnania či predčasného dôchodku 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.

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### ZHRNUTIE PENZIJNÝCH ZÁVÄZKOV A INÝCH ZÁVÄZKOV SÚVISIACICH S PERSONÁLOM

sumy v miliónoch EUR	Penzijné benefity		Podôchodkové príspevky iné než penzijné		Ostatné		Spolu	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Definované záväzky príspevkov	10 061	9 872	63	194	231	830	10 355	10 896
Objektívna trhová hodnota plánovaných aktív	9 298	8 253				375	9 298	8 628
	763	1 619	63	194	231	455	1 057	2 268
Neuznané náklady minulých služieb			2				2	
Neuznané zisky/(straty)	-262	-998		-13			262	-1 011
	501	621	65	181	231	455	797	1 257
Prezentované ako:								
- ostatné záväzky	752	621	65	181	231	455	1 048	1 257
- ostatné aktíva	251						251	
	501	621	65	181	231	455	797	1,257

Poistno-matematické zisky a straty v penzijných záväzkoch za rok končiaci 31. decembrom 2006 zahŕňa 278 miliónoch EUR oprávok o utrpené straty z aktív a 170 miliónoch EUR oprávok o zisky zo záväzkov.

Počas roku 2006 boli určité plány reklasifikované z ostatných na penzijné benefity. Táto reklasifikácia nemala dopad na celkové penzijné záväzky a ostatné záväzky týkajúce sa personálu. Táto reklasifikácia je zahrnutá v riadku ostatné zmeny v nasledujúcej tabuľke.

### POHYBY V DEFINOVANÝCH PRÍSPEVKOVÝCH ZÁVÄZKOV

sumy v miliónoch EUR	Penzijné benefity		Podôchodkové benefity iné než penzijné	
	2006	2005	2006	2005
Počiatkový zostatok	9 872	8 074	194	377
Náklady na bežný servis	257	300	1	27
Úrokové výdavky	452	393	3	22
Príspevky účastníkov	1	5		70
Vyplatené príspevky	-296	-223		-6
Stupeň rizika ziskov a strát	-1 013	1 182	-13	93
Náklady na minulé služby	18	136	-1	
Zmeny v zložení skupiny a ostatné zmeny	765	14	-34	
Účinok redukcie alebo úhrady	-6	-11	-87	390
Kurzové rozdiely	11	2		1
Konečný zostatok	10 061	9 872	63	194
Vzťahujúce sa k:				
- financované plány	10 005	9 798		
- nefinancované plány	56	74	63	194
	10 061	9 872	63	194

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Odhadované nezaúčtované náklady minulých služieb a nezaúčtovaných matematických ziskov a strát pre definovaný plán benefitov, ktorý bude odpísaný do dôchodkov a nákladov na ostatné záväzky týkajúce sa personálu, budú počas roku 2007 nulové v oboch prípadoch..

### POHYBY V OBJEKTÍVNEJ HODNOTE AKTÍV PLÁNU

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Počiatkový zostatok	8 253	6 316
Očakávaný návrat plánovaných aktív	530	443
Príspevky zamestnancov	519	806
Príspevky účastníkov	2	4
Vyplatené príspevky -	-283	- 223
Stupeň rizika ziskov a strát	-278	904
Zmeny v zložení skupiny a ostatné zmeny	540	3
Kurzové rozdiely	15	
Konečný zostatok	9 298	8 253

Aktuálna návratnosť plánovaných aktív je 225 Miliónov EUR (2005: 1.347 miliónov EUR, 2004: 576 miliónov EUR).

Neočakáva sa, že niektorý z plánov aktív by sa vrátil ING Bank počas roka 2007.

#### *Stratégia penzijných investícií*

Primárnym finančným cieľom Plánu príspevkov pre zamestnancov ING (Plán) 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 prémieovej 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, starostlivo sa zväži vyváženosť portfólia medzi priemyselnými sektormi, geografické oblasti, citlivosť úrokovvej 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 na vyváženú bezpečnosť, investičnom štýle, a vzťahu s určitými aktívnymi investičnými stratégiami. ING bude pravidelne revidovať zmes aktív fondu. Vo všeobecnosti, ING bude opakovane vyvažovať zmes aktív fondu na cieľovú zmes keď sa budú jednotlivé portfólia približovať k ich minimálnym alebo maximálnym úrovniam.



## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### KATEGÓRIE AKTÍV PLÁNU V PERCENTÁCH

sumy v miliónoch EUR	Ciel'ová alokácia 2007	Percento aktív plánu		Vážená priemerná očakávaná dlhodobá miera návratnosti	
		2006	2005	2006	2005
Majetkové cenné papiere	35	36	34	8.0	8.0
Dlhové cenné papiere	52	52	55	5.0	5.0
Ostatné	13	12	11	7.0	7.0
	100	100	100	6.0	6.0

Majetkové cenné papiere zahŕňajú bežné podiely ING Groep v sume 9 miliónoch EUR (0.1% celkových plánovaných aktív) k 31. decembru 2006 (2005: 10 miliónoch EUR, 0.1 % celkových plánovaných aktív). Plánované aktíva 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

sumy v miliónoch EUR	Penzijné benefity		Podôchodkové benefity iné než penzijné	
	2006	2005	2006	2005
Diskontné sadzby	4.70	4.00	4.70	4.75
Očakávané miery zvyšovania platov (okrem zvýšení povýšenia)	2.75	2.50	2.75	2.50
Miera trendu liečebných nákladov			7.25	4.00
Inflácia spotrebiteľskej ceny	2.00	1.75	2.00	1.75

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 3 milióny EUR

k 31. decembru 2006 (2005: 50 miliónov EUR) a vzrast ročných poplatkov o 0,4 milióna EUR (2005: 4 milióny EUR). Pokles lekárskeho nákladov každoročne o 1% by znamenal nižší akumulovaný definovaný záväzok 2 milióny EUR k 31. decembru 2006 (2005: 37 miliónov EUR) a pokles ročných poplatkov o 0,3 milióna EUR (2005: 3 milióny EUR).

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### Očakávané peňažné toky

Počas roka 2007 sa očakávajú príspevky do penzijných plánov v objeme 470 miliónov EUR.

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

### PLATBY BENEFITOV

sumy v miliónoch EUR	Penzijné benefity
2007	316
2008	354
2009	394
2009	359
2010	389
Roky 2012-2016	2 271

### 16 PODRIADENÉ ÚVERY

Podriadené úvery sa vzťahujú na podriadené kapitálové dlhopisy a súkromné úvery, ktoré môžu byť zahrnuté do výpočtu indexu kapitálu.

Group. Ak sa index platobnej schopnosti zníži pod 8%, 5,726 miliónov EUR z týchto podriadených úverov bude prekonvertovaných na vlastný kapitál.

Podriadené záväzky zahŕňajú 5,726 miliónov EUR (2005: 5,764 miliónov EUR) úverov, ktoré sa kvalifikujú ako kapitál Tier-1. Tieto úvery boli umiestnené v ING Bank N.V. prostredníctvom ING

Priemerná úroková miera pre podriadené úvery je 5,9% (2005: 5,9%). Úrokové náklady počas roka 2006 boli 1.011 milióna EUR (2005: 1.073 milióna EUR).

### MAJETOK

#### 17 MAJETOK PRIPISOVANÝ DRŽITEĽOM MAJETKU PODNIKU

#### MAJETOK PRIPISOVANÝ DRŽITEĽOM MAJETKU PODNIKU

sumy v miliónoch EUR	2006	2005	2004
Podielový kapitál	525	525	525
Podielové prémie	6 992	6 992	6 992
Rezerva precenenia	2 295	4 152	386
Rezerva konverzie meny	42	183	-300
Ostatné rezervy	11 444	9 479	7 291
Majetok pripisovaný držiteľom majetku podniku	21 298	21 331	14 894

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

K 31. decembru 2006 Ostatné rezervy zahŕňali čiastku 566 milióna EUR (2005: 583 milióna EUR), ktorá sa vzťahovala k niekdajšej Stichting Regio Bank, ktorá nemôžu byť voľne prerozdelená. Pokles odzrkadľuje stratu počas roka.

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### 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	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Schválený podielový kapitál	50	50	57	57	1 600 000	1 600 000	1 808	1 808
Neemitovaný podielový kapitál	43	43	49	49	1 134 965	1 134 965	1 283	1 283
Emitovaný podielový kapitál	7	7	8	8	465 035	465 035	525	525

Žiadne akcie neboli emitované v rokoch 2006 a 2005.

Prioritné akcie sú uvedené v súvahe pod záväzkami. Odkaz je v poznámke 15 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 kmeňové akcie je v súčasnosti 1.13 EUR. Autorizovaný kmeňový kapitál ING Bank pozostáva z 1.600 milióna akcií, z ktorých k 31. decembru 2006 bolo 465 miliónov vydaných a plne splatených.

#### Dividendové obmedzenia

ING Bank N.V. a jej podniky Dutch Bank 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.

### REZERVY PRECENENIA

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

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### REZERVY PRECENENIA

2006	Rezervy na precenenie majetku	Rezervy na dostupné na predaj	Rezervy na zaistenie peňažných tokov	Spolu 2005	Spolu 2004
Počiatkový zostatok	322	64		386	175
Implementácia IAS 32/39		2 570	839	3 409	
Nazaúčtované precenenia	40	226	238	504	211
Realizované zisky/straty prevedené do výsledovky		-147		-147	
	362	2 713	1 077	4 152	386

### REZERVY NA MENOVÉ KONVERZIE

sumy v miliónoch EUR	2006	2005	2004
Počiatkový zostatok	183	-300	
Nezaúčtované precenenia po zdanení	119	-526	-76
Kurzové rozdiely	-260	1 009	-224
Konečný zostatok	42	183	-300

### OSTATNÉ REZERVY

2006	Prijaté výnosy	Podiel zainteresovaných	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
Ostatné	14	-2			12
Konečný zostatok	10 833	45		566	11 444

### OSTATNÉ REZERVY

2006	Prijaté výnosy	Podiel zainteresovaných	Podiel treasury	Ostatné rezervy	Spolu 2005	Spolu 2004
Počiatkový zostatok	6 636	103		552	7 291	7 993
Implementácia IAS 32/39	-1 107				-1 107	
Zisk za rok	3 921			29	3 950	2 482
Plány akcií a option						27
Dividendy	-701				-701	-818
Ostatné	100	-56		2	46	-2 393
Konečný zostatok	8 849	47		583	9 479	7 291

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### DODATOČNÉ INFORMÁCIE SÚVISIACE S KONSOLIDOVANOU SÚVAHOU ING BANK SUMY V MILIÓNOCH EURO, AK NIE JE UVEDENÉ INAK

#### 18 AKTÍVA A PASÍVA PODĽA ZMLUVNEJ SPLATNOSTI

#### AKTÍVA A PASÍVA PODĽA ZMLUVNEJ SPLATNOSTI

2006	Menej než 1 mesiac	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Splatnosť nie je apliko- vateľná.	Spolu
<b>AKTÍVA</b>							
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 (2)						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)(1)						9 868	9 868
<b>Celkové aktíva</b>	<b>154 372</b>	<b>27 875</b>	<b>39 290</b>	<b>149 132</b>	<b>318 928</b>	<b>205 388</b>	<b>894 985</b>
<b>PASÍVA</b>							
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 (2)						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
<b>Celkové pasíva</b>	<b>568 440</b>	<b>60 676</b>	<b>44 838</b>	<b>44 039</b>	<b>26 565</b>	<b>127 925</b>	<b>872 483</b>

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

- (1) Zahrnuté v ostatných aktívach kde splatnosť nie je aplikovateľná:
- Majetok a vybavenie - Investičný majetok
  - Investície do pridružených spoločností
- (2) Obchodované aktíva a pasíva boli uvedené v horeuvedenej tabuľke ako ‚Neaplikovateľná splatnosť‘ vzhľadom k tomu, že sú držané so zámerom uskutočniť krátkodobý zisk. Väčšina položiek sú dlhové a majetkové nástroje kde zmluvná splatnosť je vo všeobecnosti viac ako 5 rokov.

Informácie, poskytnuté ohľadne vystavenia banky úrokovému riziku sú uvedené v časti ‚Riadenie rizika‘. Tieto citlivé informácie sú zahrnuté namiesto informácií ohľadne kompenzačných dátumov a efektívnej úrokovej miere, vzhľadom k tomu, že tieto citlivé informácie lepšie odzrkadľujú vystavenie banky úverovému riziku v súlade s procedúrami banky pre riadenie rizika.

### AKTÍVA A PASÍVA PODĽA ZMLUVNEJ SPLATNOSTI

2005	Menej než 1 mesiac	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Splatnosť nie je apliko- vateľná.	Spolu
<b>AKTÍVA</b>							
Hotovosť a zostatky centrálnych bánk	10 718						10 718
Sumy splatné z bánk	20 790	5 964	5 138	9 949	5 625		47 466
Finančné aktíva v objektívnej trhovej hodnote cez zisk alebo stratu							
- obchodované aktíva (2)						149 787	149 787
- neobchodované deriváty	120	139	173	1 547	3 801		5 780
- určené v objektívnej trhovej hodnote cez zisk alebo stratu	107	309	1 184	2 909	4 963		9 472
Investičné cenné papiere:							
- k dispozícii na predaj	4 086	2 674	8 392	54 830	89 071	2 146	161 199
- držané k dobe splatnosti	455	77	875	6 548	10 982		18 937
Pôžičky a zálohy zákazníkom	88 974	13 882	22 081	67 067	211 055		403 059
Nehmotné aktíva			71	143		77	291
Ostatné aktíva	9 255	1 721	5 100	2 700	993		19 769
Zvyšné aktíva (kde splatnosť nie je aplikovateľná)(1)						7 557	7 557
<b>Celkové aktíva</b>	<b>134 505</b>	<b>24 766</b>	<b>43 014</b>	<b>145 693</b>	<b>326 490</b>	<b>159 567</b>	<b>834 035</b>
<b>PASÍVA</b>							
Sumy splatné bankám	78 827	21 883	15 623	4 317	1 584		122 234
Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky	443 281	6 963	2 658	5 860	7 392		466 154
Finančné pasíva v objektívnej trhovej hodnote cez zisk alebo stratu							
- obchodované pasíva (2)						92 057	92 057
- neobchodované deriváty	123	151	1 565	1 292	2 462		5 593
- určené v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty	112	510	1 538	5 072	4 330		11 562
Dlhové cenné papiere v emisii	18 933	15 580	8 580	18 858	11 344		73 295
Ostatné pasíva	6 523	2 412	6 679	4 652	2 280		22 546
Podriadené úvery	41	375	594	4 375	13 396		18 781
<b>Celkové pasíva</b>	<b>547 840</b>	<b>47 874</b>	<b>37 237</b>	<b>44 426</b>	<b>42 788</b>	<b>92 057</b>	<b>812 222</b>

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

- (1) Zahrnuté v ostatných aktívach kde splatnosť nie je aplikovateľná:
  - Majetok a výbava - Investičný majetok
  - Investície do pridružených spoločností
  - Nehmotné aktíva
  - Ostatné aktíva
- (2) Obchodované aktíva a pasíva boli uvedené v horeuvedenej tabuľke ako ‚Neaplikovateľná splatnosť‘ vzhľadom k tomu, že sú držané so zámerom uskutočniť krátkodobý zisk. Väčšina položiek sú dlhové a majetkové nástroje kde zmluvná splatnosť je vo všeobecnosti viac ako 5 rokov.

### 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 štrukturálnych 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 štrukturálnych 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-EU účtovných zaisťovacích pravidiel. Deriváty, ktoré sa kvalifikujú na zaisťovacie účtovníctvo podľa IFRS-EU sú klasifikované a zaúčtované v závislosti od povahy zaisťovaného nástroja a typu patričného IFRS-EU zaisťovacieho modelu. Tri použiteľné modely podľa

IFRS-EU 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-EU znamená splniť prísne kritéria. Niektoré zaistenia, ktoré sú ekonomicky efektívne z hľadiska manažmentu rizík nie sú vhodné pre zaisťovacie účtovníctvo v rámci IFRS-EU. 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-EU, 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 nepoužíva žiadna materiálna úroveň zisťovacieho účtovníctva. Tieto úverové deriváty nevyústili k významnému poklesu vystaveniu sa úverovému riziku zo strany ING Bank k 31. decembru 2006 alebo k 31. decembru 2005.

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### 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 2006 ING Bank zaúčtovala do výsledovky 203 miliónov EUR (2005: -425 miliónov EUR) zmien objektívnej hodnoty na deriváty určené na zaisťovacie účtovníctvo objektívnej hodnoty. Táto suma bola vyrovnaná 234 miliónmi EUR (2005: -421 miliónov EUR) v zmene objektívnej hodnoty účtovanej pri zaisťovaných položkách. Toto vyústilo do 31 miliónov čistej účtovnej neefektívnosti zaúčtovaných do výsledovky. K 31. decembru 2006 objektívna hodnota zvyšných derivátov určených na zaisťovacie účtovníctvo objektívnej hodnoty bola 452 miliónov EUR (2005: 181 miliónov EUR) uvedených v súvahe ako 1.047 miliónov EUR (2005: 1.134 miliónov EUR) pozitívnej objektívnej hodnoty v prípade aktív a ako 595 miliónov EUR (2005: 1.315 miliónov EUR) negatívnej objektívnej hodnoty v prípade pasív.

ING Bank aplikuje zaisťovacie účtovníctvo objektívnej hodnoty pre portfólio zaistení rizika úrokovej miery (macro zaistenie) podľa IFRS-EU ‚vynútených‘ Európskou úniou. Macro 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 depozitov a vo vzťahu k stratégiám menšieho zaistenia. Podľa

‚vynútených‘ IFRS-EU, zaisťovacie účtovníctvo môže byť aplikované na základné depozity a neefektívnosť 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 tokov 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 2006 ING Bank zaúčtovala do majetku -422 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 2006 v hrubom



## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

990 miliónov EUR (2005: 1.580 miliónov EUR) a 655 miliónov EUR (2005: 1.077 miliónov EUR) po zdanení. 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 zaistovacích položiek. Rezerva zaistenia peňažných tokov sa vzťahuje k veľkému počtu derivátov a zisťovacích položiek s premenlivou splatnosťou až do 21 rokov, pričom najväčšia koncentrácia je v období od 5 do 10 rokov. Účtovná neefektívnosť derivátov určených pre účtovníctvo zaistenia peňažných tokov v objeme 7 miliónov EUR (2005: 1 milión EUR) bola zaúčtovaná vo výsledovke.

K 31. decembru 2006 bola objektívna hodnota zostávajúcich derivátov určených pre účtovníctvo zaistenia peňažných tokov v objeme 1.268 miliónov EUR (2005: 1.499 miliónov EUR) uvedená v súvahe ako 2.675 miliónov EUR (2005: 2.176 miliónov EUR) pozitívnej objektívnej hodnoty aktív a 1.407 miliónov EUR (2005: 677 miliónov EUR) negatívnej objektívnej hodnoty pasív.

### **Zaistenie čistých investícií cudzích operácií**

Zaistenie čistých investícií ING Banky pozostáva v princípe z derivátov (vrátane menových forwardov a swapov) a nederivátové nástroje ako 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 2006 bola objektívna hodnota zostávajúcich derivátov určených pre zaistenie čistých investícií v objeme negatívnych 3 milióny EUR (2005: negatívnych 61 miliónov EUR) uvedená v súvahe ako 1 milión EUR (2005: 30 miliónov EUR) pozitívnej objektívnej hodnoty aktív a 4 milióny EUR (2005: 91 miliónov EUR) negatívnej objektívnej hodnoty pasív.

Účtovná neefektívnosť zaúčtovaná do výsledovky za rok končiaci 31. decembrom 2006 v prípade derivátov určených pre zaistenie čistých investícií bola nulová (2005: nula).

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### 20 MAXIMÁLNE VYSTAVENIE SA ÚVEROVÉMU RIZIKU

Maximálnu vystavenie sa úverovému riziku ING k 31. decembru 2006 a 2005 je uvedené nasledovne:

### MAXIMÁLNE VYSTAVENIE SA ÚVEROVÉMU RIZIKU

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Hotovosť a zostatky v centrálnej banke	11 769	10 718
Sumy splatné od bánk:		
- úvery a preddavky bankám	36 407	26 870
- hotovostné preddavky, saldo a ostatné zostatky	3 461	20 596
Obchodované aktíva:		
- dlžobné cenné papiere	38 282	38 294
- úvery pohľadávky	118 457	80 555
- deriváty	22 513	20 965
Neobchodované deriváty	4 968	5 780
Určené v objektívnej hodnote prostredníctvom výsledovky	5 220	9 472
Dlžobné cenné papiere, určené na predaj	151 533	159 052
Dlžobné cenné papiere držané do splatnosti	17 660	18 937
Úvery a preddavky zákazníkom		
- verejné orgány	25 951	31 439
- zaistené hypotékou	207 939	180 746
- garantované úverovou inštitúciou	2 402	1 813
- ostatné osobné pôžičky	22 141	25 504
- ostatné korporátne pôžičky	179 339	164 550
Ostatné pohľadávky	3 065	3 896
Maximálne vystavenie sa úverovému riziku v súvahe	851 107	799 187
Mimo bilančné úverové záväzky		
- diskontované poukážky - banka	3	5
- garancie - banka	17 297	15 925
- neodvolateľné akreditívy - banka	8 456	7 436
- ostatné - banka	623	396
- neodvolateľné ujednania	90 384	85 098
Maximálne mimo bilančné úverové vystavenie	116 763	108 860
<b>Maximálne úverové vystavenie</b>	<b>967 870</b>	<b>908 047</b>

Maximálne vystavenie sa úverovému riziku pre relevantné položky v súvahe je súvahová hodnota relevantného finančného aktíva. Pre mimo súvahové položky predstavuje maximálne

vystavenie sa úverovému riziku maximálnu hodnotu, ktorá môže byť požadovaná na zaplatenie.

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### 21 AKTÍVA NIE VOĽNE DISPONOVATEĽNÉ

Aktíva nie voľne disponovateľné v prvom rade pozostávajúce z cenných papierov prinášajúcich úroky zaručujúce zabezpečenie vkladov z Dutch Central Bank 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

sumy v miliónoch EUR	Vklady zákazníkov a ostatné financie vložené prostriedky a dlžné cenné papiere v emisii		Banky		Záruka na mimo súvahové položky		Ostatné podmienené záväzky		Spolu	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Investície	2 686	3 533	4 483	4 245					7 169	7 778
Výpožičky	548	1 101	2	1	96	116			646	1 218
Banky	8	328	1 100	899	4	375	3		1 115	1 602
Ostatné aktíva	3 700	1 712	1 016	912	532	328		84	5 248	3 036
	<b>6 942</b>	<b>6 674</b>	<b>6 601</b>	<b>6 057</b>	<b>632</b>	<b>819</b>	<b>3</b>	<b>84</b>	<b>14 178</b>	<b>13 634</b>

ING Bank má povinnosť udržiavať rezervy s priemerným mesačným zostatkom v De Nederlandsche Bank (Holandská centrálna banka). V decembri 2006 bol priemerný požadovaný mesačný zostatok 5.295 miliónov EUR (2005: 3.747 miliónov EUR). K 31. decembru 2006 bol zostatok

tejto rezervy 4.706 miliónov EUR (2005: 4.054 miliónov EUR).

Neexistujú žiadne materiálne podmienky vzťahujúce sa k zaisteniu uvedenému v hornej tabuľke.

### 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 mimobilančné finančné nástroje súvisiace s úvermi.

#### PODMIENENÉ PASÍVA A ZÁVÄZKY

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Diskontné zmenky	3	5
Záruky	17 296	15 925
Neodvolateľné akreditívy	8 456	7 436
Ostatné	623	396
	<b>26 378</b>	<b>23 762</b>
Neodvolateľné ujednania	90 385	85 098
	<b>116 763</b>	<b>108 860</b>

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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, ING Bank má 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.

### BUDÚCE NÁJMNÉ ZÁVÄZKY PRE PREVÁDZKOVÉ LÍZINGOVÉ ZMLUVY

2007	151
2008	160
2009	155
2010	147
2011	142
Roky po roku 2011	244

### 23 PRÁVNICKÉ OSOBY PRE ŠPECIÁLNY ÚČEL (SPEs) A SEKURITIZÁCIA (Priame úverovanie)

#### Sekuritizácia vlastných aktív

ING Bank vstupuje do syntetických sekuritizačných programov, aby tak zblížila riziko v prípade určitých aktív. V prípade sekuritizácií ING Banka vstupuje do východiskových úverových swapov so sekuritizáciou (SPEs), vo vzťahu ku ktorým ING Bank nakupuje úverovú ochranu v vzťahu

Ostatné podmienené pasíva sa vzťahujú hlavne na príjem zmeniek a majú krátkodobý charakter.

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's 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.

k rezidenčným hypotékam a úverom pre malé a stredné podniky. Na odplatu SPEs zaistuje svoje vystavenie sa investorom prostredníctvom vydávania úverovo previazané poukážky alebo úverovo prepojené komerčné papiere. Výsledkom týchto transakcií ING Bank pretransferovala podstatnú časť úverového rizika, ktoré sa vzťahuje na tieto portfóliá na tretích investorov. Vo všeobecnosti, investori do cenných papierov

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

tretích strán vydaných SPE majú útočište iba v aktívach SPE a nie v aktívach ING Bank.

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

### SEKURITIZOVANÉ VLASTNÉ AKTÍVA

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Úvery malým a stredným podnikom	8 859	4 491
Cenné papiere kryté aktívami	7 126	7 433
Korporátne úvery	4 851	5 594
Hypotéky	7 978	4 397
Spolu	28 814	21 915

*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, v svojej úlohe ako administratívny agent, umožňuje tieto transakcie poskytovaním štruktúrovania, účtovania, financovania a prevádzkových služieb. Z dôvodu, že ING Bank nemá vlastnícky a kontrolný záujem v SPE ani nemá ich servis transferovaných aktív, SPE nie je zahrnutá do konsolidovanej účtovnej uzávierky.

ING Bank podporuje programy komerčných papierov tak, že poskytuje SPE krátkodobé podržanie likviditného ujednanie. 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 utpieť 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 likviditného rizika. 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, SPEs sa používa pre transakcie CDO. V typickej transakcii CDO sa SPE používa na vydanie štruktúrovaných cenných papierov, ktoré sú zaručené poolom transferovateľných dlhových cenných papierov. V týchto transakciách ING často hrá rôzne úlohy:

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

ING Bank obdrží trhové poplatky za štruktúrovanie, riadenie (aktív) a distribúciu cenných papierov CDO investorom.

#### *ING Bank ako investor*

Ako súčasť svojich investičných aktivít ING Bank investuje do sekuritizácie prostredníctvom nákupu poukážok od SPEs sekuritizácie. Pre určité

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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.

### 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.

### 24 HLAVNÉ DCÉRSKE SPOLOČNOSTI A AKVIZÍCIE A ODPREDAJE SPOLOČNOSTÍ

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

#### sumy v miliónoch EUR

ING Bank Nederlande N.V.	Holandsko
ING Mendes Gans N.V.	Holandsko
ING Leas Top Holding B.V.	Holandsko
ING Corporate Investments B.V.	Holandsko
ING Trust (Nederland) 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 Trust (Antily) N.V.	Holandské Antily
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

### 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 zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky Banky.

### Ostatné právnické osoby

ING Bank je tiež stranou v iných SPEs používaných napríklad pre štrukturálne financovanie a lízingové transakcie.

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### SPOLOČNOSTI NADOBUDNUTÉ V ROKU 2006

sumy v miliónoch EUR	ING Bank Holding	Appleyard	Summit REIT	Spolu
<b>VŠEOBECNE</b>				
Dátum akvizície	1. január 2006	1. Júl 2006	5. október 2006	
Percento získaných hlasovacích práv	100%	100%	56%	
<b>NÁKUPNÁ CENA</b>				
Nákupná cena	587	110	2 132	2 829
Hotovostná nákupná cena	587	110	2 132	2 829
Hotovosť získaná / odpredaná v spoločnosti	93			93
Odlev / prísun hotovosti pri akvizícii / odpredaji	494	110	2 132	2 736
<b>AKTÍVA</b>				
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
<b>PASÍVA</b>				
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		54		54
Zisk od dátumu akvizície	11	1	8	20
Príjmy v prípade, že akvizícia nastala na začiatku roka	16	33	131	180

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 Vehiclec Contracts, spoločnosť so sídlom vo Veľkej Británii zaoberajúcu sa lízingom áut. Zaplatená kúpna cena za Appleyard bola 110 miliónov EUR.

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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.

### SPOLOČNOSTI ODPREDANÉ V ROKU 2006

sumy v miliónoch EUR	Williams de Broë	Deutsche Hypothekenbank	Degussa Bank	Spolu odpredané
<b>TRŽBY Z PREDAJA</b>				
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 odpredaji	19	264	-50	233
<b>AKTÍVA</b>				
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
<b>PASÍVA</b>				
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 svoje brókerskú 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.



## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### SPOLOČNOSTI NADOBUDNUTÉ ALEBO ODPREDANÉ V ROKU 2005

sumy v miliónoch EUR	Celkové akvizície	Celkové predaje
<b>NÁKUPNÁ CENA</b>		
Nákupná cena	83	663
Prísun / odlev hotovosti pri akvizícií / odpredaji	83	663
<b>AKTÍVA</b>		
Investície	1 535	663
Úvery a preddavky zákazníkom	819	870
Sumy splatné od bánk	286	1 419
Rôzne ostatné aktíva	65	696
	2 705	3 648
<b>PASÍVA</b>		
Sumy splatné bankám	7	68
Vklady zákazníkov a ostatné vkladové fondy	1 384	2 470
Rôzne ostatné pasíva	1 231	910
	2 622	3 448
Čisté aktíva	83	200
Podiely tretích strán		
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 miliónoch 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 miliónoch 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 miliónoch 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

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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 BV spoločnosti ZBG, holandskej súkromnej kapitálovej firme. Arenda je poskytovateľom spotrebiteľských finančných produktov.

### SPOLOČNOSTI NADOBUDNUTÉ ALEBO ODPREDANÉ V ROKU 2004

sumy v miliónoch EUR	Celkové akvizície	Celkové predaje
<b>NÁKUPNÁ CENA</b>		
Nákupná cena	1 896	875
Prísun / odlev hotovosti pri akvizícií / odpredaji	1 896	875
<b>AKTÍVA</b>		
Investície	2 926	5 342
Úvery a preddavky zákazníkom	596	9 356
Rôzne ostatné aktíva	2 196	4 706
	5 718	19 404
<b>PASÍVA</b>		
Sumy splatné bankám		5 315
Vklady zákazníkov a ostatné vkladové fondy	3 759	10 976
Rôzne ostatné pasíva	63	1 158
	3 822	17 449
Čisté aktíva	1 896	1 955
Podiely tretích strán		
Čisté získané aktíva	1 896	1 955

V roku 2004 predala ING Bank väčšinu nemeckých bankových jednotiek spoločnosti ING BHF-Bank. Transakcia zahŕňa riadenie aktív, súkromné bankovníctvo, finančné trhy a kľúčové bankové činnosti korporátneho bankovníctva ING BHF-Bank. Hodnota transakcie bola vo výške 600 miliónov EUR.

V roku 2004 ING Bank nadobudla holandský realitný fond Rodamco Asia. V dôsledku transakcie bol fond v roku 2004 odkótovaný z burzy Euronext v Amsterdame a v roku 2005 z frankfurtskej burzy. Hodnota Goodwillu bola vo výške 22 miliónov EUR.

V roku 2004 predala ING Bank svoju 100% dcérsku spoločnosť CenE Bankiers spoločnosti Van Lanschot. CenE Bankiers sa špecializuje na komerčné a súkromné bankovníctvo v Holandsku. Hodnota transakcie bola vo výške 250 miliónov EUR.

V roku 2004 ING Bank nadobudla spoločnosť Mercator Bank, belgickú banku typu sporiteľne strednej veľkosti. Negatívny goodwill bol vo výške 26 miliónov EUR a bol zaúčtovaný ako príjem vo výsledovke.

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

V roku 2004 ING Bank predala svoje ázijské obchodné činnosti v oblasti peňažného majetku spoločnosti Macquarie Bank. Obchodné činnosti v oblasti peňažného majetku sa skladajú z predajov, obchodovania, výskumu a operácií na trhoch majetkového kapitálu.

### 25 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 materiálne nepriaznivý účinok na finančné postavenie banky alebo výsledky operácií.

### NAJVÝZNAMNEJŠIE SPOLOČNÉ PODNIKY

sumy v miliónoch EUR	Úroky v držbe (%)	Aktíva	Pasíva	Príjmy	Výdavky
<b>2006</b>					
Postkantoren B.V.	50	168	137	219	220
		168	137	219	220
<b>2005</b>					
Postkantoren B.V.	50	169	132	241	238
ROW vof	50	13	1	6	1
			133	247	239

### 26 OBMEDZENIA DIVIDEND

Na dôvažok k obmedzeniam z hľadiska minimálneho kapitálu a požiadaviek platobnej schopnosti, ktoré sú stanovené regulátormi priemyslu v krajinách kde pobočky operujú, existujú tiež iné obmedzenia v niektorých krajinách.

Manažment ING Bank neverí, že tieto obmedzenia ovplyvnia schopnosť ING Bank vyplácať dividendy svojim akcionárom v budúcnosti.

### 27 JOINT VENTURES (SPOLOČNÉ PODNIKY)

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

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### 28 PRÍBUZNÉ STRANY

V bežnom priebehu podnikania banka vstupuje do rôznych transakcií s príbuznými podnikmi. Strany sa považujú za príbuzné 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.

### TRANSAKČIE SO SPOLOČNÝMI PODNIKMI A PRIDRUŽENÝMI SPOLOČNOSŤAMI

sumy v miliónoch EUR	Spoločné podniky		Pridružené spoločnosti	
	2006	2005	2006	2005
Pohľadávky	147	193	655	340
Pasíva	85	99	46	35
Záruky emitované v prospech			4	3
Platené výdavky	64	71	1	1
Prijaté príjmy	6	7	128	90

Transakcie s kľúčovým personálom manažmentu (Predstavenstvo a Dozorná rada) a s plánmi príspevkov pre bývalých zamestnancov sú transakcie s príbuznými stranami. Tieto transakcie sú zverejnené v časti 15 Ostatné pasíva a v časti 38 Náklady na personál.

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. Tieto transakcie sa tiež vykonávajú na princípe trhových cien.

### TRANSAKČIE S ING GROEP N.V. A ING VERZEKERINGEN N.V.

sumy v miliónoch EUR	ING Groep N.V.		ING Verzekeringen N.V.	
	2006	2005	2006	2005
Pohľadávky	121	496	1 520	3 861
Pasíva	6 190	6 257	283	435
Výdavky zaplatené	367	72	68	37
Príjem obdržaný	33	97	180	219

Transakcie s kľúčovým personálom manažmentu (Predstavenstvo a Dozorná rada) a s plánmi príspevkov pre bývalých zamestnancov sú

transakcie s príbuznými stranami. Transakcie s plánmi príspevkov pre bývalých zamestnancov sú zverejnené v časti 15 Ostatné pasíva.

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### ODMEŇOVANIE KLÚČOVÉHO PERSONÁLNEHO MANAŽMENTU

sumy v tisícoch EUR	Predstavenstvo		Dozorná rada		Spolu	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Základný plat a krátkodobé bonusy	18 250	12 514	578	549	18 828	13 063
Penzijné náklady	7 195	3 088			7 195	3 088
Objektívna trhová hodnota poskytnutých opcií a podielov	8 576	5 274			8 576	5 274
Celková kompenzácia	34 021	20 876	578	549	34 599	21 425

### ÚVERY A PREDDAVKY KLÚČOVÉMU PERSONÁLU MANAŽMENTU

sumy v tisícoch EUR	Zostatky k 31. decembru		Priemerná úroková miera		Splatenie	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Členovia predstavenstva	2 023	699	4,3%	4,2%	20	74
Členovia dozornej rady spolu		1 588		4,7%		
Spolu	2 023	2 257			20	74

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 12,7 milióna EUR (2005: 7,4 milióna EUR; 2004: 6,3 milióna EUR) za členov a bývalých členov

predstavenstva a 0,3 milióna EUR (2005: 0,2 milióna EUR; 2004: 0,3 milióna EUR) za členov a bývalých členov dozornej rady.

V roku 2006 sa odmeňovanie predstavenstva a dozornej rady zmenilo. Súčasný členovia boli menovaní 7. februára 2006.

Bývalí členovia predstavenstva a dozornej rady, do 7. februára 2006, obdržali nasledovné kompenzácie v roku 2005.

### ODMEŇOVANIE KLÚČOVÉHO PERSONÁLNEHO MANAŽMENTU

sumy v miliónoch EUR	Predstavenstvo	Dozorná rada	Spolu
Základný plat	1,4	0,1	1,5
Krátkodobé výkonnostné bonusy	1,2		1,2
Penzijné náklady	1,0		1,0
Dôchodkové benefity	0,1		0,1
Objektívna trhová hodnota poskytnutých opcií a podielov	0,4		0,4
Celková kompenzácia	4,1	0,1	4,2

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K 31.decembru 2005 pôžičky a zálohy poskytnuté bývalým členom Predstavenstva a Dozornej rady dosiahli 4.9 miliónov EUR respektíve nula.

### 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 ukázaná nereprezentuje, a nemala by byť ani interpretovaná ako reprezentatívna, celkovú hodnotu ING Bank.

### OBJEKTÍVNA TRHOVÁ HODNOTA FINANČNÝCH AKTÍV A PASÍV

sumy v miliónoch EUR	Odhadovaná trhovú hodnotu		Súvahová hodnota	
	2006	2005	2006	2005
<b>FINANČNÉ AKTÍVA</b>				
Hotovosť a zostatky centrálnych bánk	11 769	10 718	11 769	10 718
Sumy splatné z bánk	39 861	47 546	39 868	47 466
Finančné aktíva v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty:				
- obchodované	193 451	149 787	193 451	149 787
- neobchodované deriváty	4 968	5 780	4 968	5 780
- v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty	5 220	9 472	5 220	9 472
Investície:				
- k dispozícii na predaj	153 431	161 199	153 431	161 199
- držané k dobe splatnosti	17 494	19 466	17 660	18 937
Pôžičky a zálohy zákazníkom (1)	423 280	395 842	424 687	391 067
Ostatné aktíva (2)	25 957	23 736	25 957	23 736
	<b>875 431</b>	<b>823 546</b>	<b>877 011</b>	<b>818 162</b>
<b>FINANČNÉ PASÍVA</b>				
Sumy splatné bankám	121 680	122 317	120 839	122 234
Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky	496 078	466 540	496 775	466 154
Dlhové cenné papiere v emisii	67 445	73 790	67 464	73 295
Finančné pasíva v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty:				
- obchodované	127 925	92 057	127 925	92 057
- neobchodované deriváty	4 296	5 593	4 296	5 593
- v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty	13 702	11 562	13 702	11 562
Ostatné pasíva (3)	17 924	16 762	17 924	16 762
Podriadené úvery	18 113	20 582	18 073	18 781
	<b>867 163</b>	<b>809 203</b>	<b>866 998</b>	<b>806 438</b>

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

- (1) Pôžičky a zálohy zákazníkom nezahŕňajú pohľadávky z lízingov.
- (2) Ostatné aktíva nezahŕňajú (odložené) daňové aktíva.
- (3) Ostatné pasíva nezahŕňajú (odložené) daňové záväzky, penzijné záväzky a ostatné finančné zaistenia.

Odhadované objektívne trhové hodnoty zodpovedajú sumám pri ktorých finančné nástroje mohli byť obchodované na poctivej báze pri dátume súvahy medzi informovanými, ochotnými stranami transakciami štandardným spôsobom. Objektívna trhová 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 trhové hodnoty. V dôsledku toho prezentované objektívne trhové hodnoty nemusia byť indikatívne k čistej realizovanej hodnote. Navyše, výpočet odhadovanej objektívnej trhovej hodnoty závisí od trhových podmienok a určitého časového okamžiku a nemusí byť indikatívny pre objektívne trhové hodnoty v budúcnosti.

Ak odhadovaná objektívna trhová hodnota je nižšia než hodnota v súvahe vykoná sa revízia na určenie toho, že zostatková suma je dobytá.

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 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 sú založené na vyhodnoteniach sprostredkovateľ/predajca alebo na internom diskontnom peňažnom toku oceňovacích modelov berúcich do úvahy predpoklady súčasného peňažného toku a úverové postavenia druhých strán. Objektívne trhové hodnoty derivátov držané pre neobchodné účely vo všeobecnosti odrážajú odhadované sumy, ktoré by Banka mohla obdržať alebo zaplatiť za účelom ukončenia kontraktov podľa dátumu súvahy.

### 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. U cenných papierov, s ktorými sa aktívne neobchoduje, objektívne trhové hodnoty sú odhadované na základe interných diskontných modelov oceňovania peňažného toku berúcich do úvahy predpoklady súčasného peňažného toku a úverové postavenia druhých strán.

### Investície

Objektívne trhové hodnoty majetkových cenných papierov sú založené na kótovaných trhových cenách alebo, ak nie sú kótované, na odhadovaných

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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, objektívne trhové hodnoty sú 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, zostatkové sumy reprezentujú 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 materiálne odlišná od objektívnej trhovej hodnoty.

## **FINANČNÉ PASÍVA**

### **Podriadené úvery**

Objektívna trhovú hodnotu 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 je k dispozícii. U tých cenných papierov, s ktorými sa aktívne neobchoduje, objektívne trhové hodnoty sú odhadované na základe oceňovacieho modelu interného diskontného peňažného toku berúc do úvahy predpoklady súčasného peňažného toku a úverové postavenia druhých strán.

### **Dlhové cenné papiere v emisii a ostatné vypožičané fondy**

Objektívna trhovú hodnotu dlhových cenných papierov v emisii a ostatné vypožičané fondy sú odhadované s použitím diskontných peňažných tokov založených na súčasných trhových úrokových mierach pre tieto nástroje.

### **Ostatné pasíva**

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

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



## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### METÓDY APLIKOVANÉ PRI URČOVANÍ OBJEKTÍVNEJ HODNOTY AKTÍV A PASÍV

2006	Zverejnené cenové kvotácie	Hodnotiaca technika podporovaná trhovými údajmi	Hodnotiaca technika nepodporovaná trhovými údajmi	Spolu
<b>AKTÍVA</b>				
Obchodované aktíva	113 451	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 k predaju	90 485	62 523	423	153 431
	210 600	108 720	37 750	357 070
<b>PASÍVA</b>				
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

#### Sensitivity objektívnej hodnoty

Celková odhadovaná zmena v sume objektívnej hodnoty pri použití hodnotiacej techniky zaúčtovaná v čistom zisku v roku 2006 bola 1.319 milióna EUR pre techniky podporované trhovými vstupmi a 28 miliónov EUR v prípade techník nepodporovaných trhovými vstupmi. Primerane pravdepodobné zmeny v predpokladoch pri použití hodnotiacich techník, ktoré nepodporujú nedávne trhové transakcie by nemali značný vplyv ani na objektívu hodnotu ani na zisk a stratu.

Minimálny index Tier-1 je 4% a minimálny celkový kapitálový index (známy ako 'index BIS') je 8% pre všetky rizikovo vážené aktíva, vrátane položiek mimobilančného financovania a trhového rizika spojeného s obchodovanými portfóliami.

#### 30 REGULAČNÉ POŽIADAVKY

Kapitálová adekvátnosť a použitie regulačne požadovaného kapitálu je založené na smerniciach vypracovaných Bazilejskou komisiou o bankovom dohlade (the Basel Committee) a Smernici Európskeho spoločenstva, ako to implementuje Dutch Central Bank (DNB) na kontrolné účely.

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### KAPITÁLOVÁ POZÍCIA

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Vlastný kapitál pripísateľný k vlastnému kapitálu majiteľov (ING Bank N.V.)	21 298	21 331
Podiely tretej strany	1 204	482
Podriadené úvery kvalifikované ako Tier-1 kapitál (1)	5 726	5 764
Goodwill	-136	-77
Minoritné úroky banky Record Bank	162	170
Rezerva nového ocenenia (2)	2 470	-4 262
Základný kapitál - Tier 1	25 784	23 408
Doplnkový kapitál - Tier 2	12 367	11 605
Dostupné Tier-3 fondy	329	363
Zrážky	-1 251	-650
Kvalifikačný kapitál	37 229	34 726
Rizikovo vážené aktíva	337 926	319 653
Index Tier-1	7.63%	7.32%
Index BIS	11.02%	10.86%

- (1) Podriadené úvery kvalifikované ako kapitál Tier-1 boli umiestnené ING Groep N.V. s ING Bank N.V.
- (2) Rezerva ocenenia sú odpočítavané lebo nie sú časťou kapitálu Tier-1 (zahrnuté v Tier 2) a zahŕňajú kumulatívne precenenia investícií do nehnuteľností.

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ VÝSLEDOVKE ING BANK

### SUMY V MILIÓNOCH EUR, AK NIE JE UVEDENÉ INAK

#### 31 ÚROKOVÉ PRÍJMY

#### PRÍJMY Z ÚROKOV

sumy v miliónoch EUR	2006	2005	2004
Príjem z úrokov úverov	21 742	18 741	15 846
Príjem z úrokov zlých úverov	13	-23	-84
Celkový príjem z úrokov úverov	21 755	18 718	15 762
Príjem z úrokov z investičných cenných papierov k dispozícii na predaj	6 989	5 989	6 175
Príjem z úrokov z investičných cenných papierov držaných k dobe splatnosti	755	639	
Príjem z úrokov z obchodovaného portfólia	21 414	15 237	883
Príjem z úrokov z neobchodných derivátov	5 231	5 658	
Iný príjem z úrokov	3 015	1 911	2 458
Celkový príjem z úrokov	59 159	48 152	25 278
Úrokové výdavky na vkladoch bánk	3 559	2 371	1 351
Úrokové výdavky na vkladoch zákazníkov a ostatných vložených prostriedkoch	15 107	11 960	9 440
Úrokové výdavky na dlhové cenné papiere	3 173	2 911	2 688
Úrokové výdavky na podriadené úvery	1 011	1 073	892
Úroky z obchodovaných pasív	18 823	13 369	
Úroky z neobchodných derivátov	5 159	5 821	
Ostatné úrokové výdavky	2 994	1 502	2 336
Celkové úrokové výdavky	49 826	39 007	16 707
Úrokový výsledok	9 333	9 145	8 571

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Prezentácia príjmu z úrokov a úrokové výdavky sa zmenili v roku 2005 z dôvodu implementácie IAS 32 a 39. U určitých obchodných derivátov príjem z úrokov a výdavky boli zahrnuté v čistom obchodovanom príjme v roku 2004. V roku 2005 sú tieto prezentované ako príjem z úrokov a úrokové výdavky zahrnuté do čistého príjmu z úrokov. Táto reklasifikácia spôsobila v roku 2005 zvýšenie

príjmu z úrokov a úrokové výdavky o približne 12 miliárd EUR. Navyiac príjem z úrokov a výdavky vzťahujúce sa na určité neobchodné deriváty, ktoré boli prezentované ako čisté v roku 2004, sú prezentované ako hrubé v roku 2005. Výsledok tohto prezentačného rozdielu, príjem z úrokov a úrokové výdavky v roku 2005 sú približne o 5 miliárd EUR vyššie než v roku 2004.

### ÚROKOVÁ MARŽA

v percentách	2006	2005	2004
úroková marža	1.06	1.16	1.22

V roku 2006 rast priemerných celkových aktív spôsobil zvýšenie úrokových výsledkov vo výške 1,040 miliónov EUR (2005: 1,214 miliónov EUR; 2004: 1,183 miliónov EUR). Zníženie úrokovej marže o 10 základných bodov spôsobilo zníženie

úrokových výsledkov o 852 miliónov EUR (v roku 2005 zníženie úrokovej marže o 6 spôsobilo zníženie úrokových výsledkov o 345 miliónov EUR, v roku 2004 zníženie úrokovej marže o 9 spôsobilo zníženie úrokových výsledkov o 453 miliónov EUR).

### 31 PRÍJMY Z INVESTÍCIÍ

#### PRÍJMY Z INVESTÍCIÍ

sumy v miliónoch EUR	2006	2005	2004
Príjem z investícií do nehnuteľností	134	194	248
Dividendový príjem	84	71	151
	218	265	399
Realizovaný zisk/strata z predaja majetkových cenných papierov	149	171	45
Znehodnotenie majetkových cenných papierov určených na predaj	-17	-45	
Realizovaný zisk/strata z majetkových cenných papierov	132	126	45
Príjem z investície do dlhových cenných papierov	18	12	
Realizovaný zisk/strata z dlhových cenných papierov	93	61	
Zmena v objektívnej hodnote z investícií do nehnuteľností	67	59	62
	178	132	62
Investičný príjem	528	523	506

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### 32 PRÍJMY Z PROVÍZIÍ

#### PRÍJMY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

sumy v miliónoch EUR	2006	2005	2004
Transfer fondov	704	645	620
Obchodovanie s cennými papiermi	1 064	905	946
Poplatky manažmentu	944	787	869
Sprostredkovateľské a poradenské poplatky	207	152	140
Sprostredkovanie poistenia	171	115	136
Ostatné	704	645	624
	<b>3 794</b>	<b>3 249</b>	<b>3 335</b>

#### VÝDAVKY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

sumy v miliónoch EUR	2006	2005	2004
Transfer fondov	140	56	45
Obchodovanie s cennými papiermi	347	264	281
Poplatky manažmentu	204	139	103
Sprostredkovateľské a poradenské poplatky	2	6	1
Ostatné	420	383	324
	<b>1 113</b>	<b>848</b>	<b>754</b>

### 34 VÝSLEDKY OCEŇOVANIA NEOBCHODNÝCH DERIVÁTOV

#### VÝSLEDKY OCEŇOVANIA NEOBCHODNÝCH DERIVÁTOV

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Zmena objektívnej trhovej hodnoty derivátu vzťahujúcej sa k:		
- zaisteniu čistej hodnoty	203	-425
- zaistenie peňažného toku (neefektívna časť)	-7	-1
- iných neobchodných derivátov	387	331
Čistý výsledok neobchodných derivátov	<b>583</b>	<b>-95</b>
Zmena objektívnej trhovej hodnoty aktív a pasív (zaistené položky)	-234	421
Výsledky oceňovania aktív a pasív stanovených v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty	-213	-111
Čisté výsledky oceňovania	<b>136</b>	<b>215</b>

Nie sú tu uvedené žiadne údaje za rok 2004, vzhľadom k tomu, že od 1. januára 2005 boli prijaté IAS 39.

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### 35 ČISTÝ OBCHODOVANÝ PRÍJEM

#### ČISTÝ OBCHODOVANÝ PRÍJEM

sumy v miliónoch EUR	2006	2005	2004
Výsledky z obchodovaných cenných papierov	-804	660	365
Výsledky z transakcií cudzej meny	282	378	566
Ostatné	1 423	-617	-305
	901	421	626

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 zmenenej cudzej meny.

Časť obchodovaných ziskov a strát za tieto roky ukončených 31.decembra 2006, ktoré sa vzťahujú na obchodované cenné papiere ešte stále v držbe 31.decembra, dosiahli sumu 147 miliónov EUR (2005: 7 miliónov EUR; 2004: -154 miliónov EUR).

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

### 36 OSTATNÉ PRÍJMY

#### OSTATNÉ PRÍJMY

sumy v miliónoch EUR	2006	2005	2004
Príjem z prevádzkového lízingu	65	72	112
Negatívny goodwill			26
Ostatné príjmy	411	489	236
	476	561	374

### 37 OSTATNÉ STRATY

#### OSTATNÉ STRATY Z POŠKODENIA A OPRAVY POŠKODENÍ ZAÚČTOVANÉ VO VÝSLEDOVKE

sumy v miliónoch EUR	Straty poškodenia			Opravy poškodenia			Spolu		
	2006	2005	2004	2006	2005	2004	2006	2005	2004
Majetok a zariadenie		81	83	-4	-27		-4	54	83
Majetok vo výstavbe pre tretie strany	17						17		
Pridružené spoločnosti	3						3		
	20	81	83	-4	-27		16	54	83

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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

### 38 PERSONÁLNE NÁKLADY

#### ROZDELENIE PERSONÁLNYCH NÁKLADOV

sumy v miliónoch EUR	2006	2005	2004
Platy	3 480	3 286	3 308
Penzie a ostatné personálne náklady	184	256	454
Náklady na sociálne zabezpečenie	444	444	426
Usporiadanie kompenzácií na báze akcií	59	33	57
Ostatné personálne náklady	924	726	706
	<b>5 091</b>	<b>4 745</b>	<b>4 951</b>

#### DÔCHODKY A OSTATNÉ PERSONÁLNE NÁKLADY

sumy v miliónoch EUR	Penzie			Podôchodkové príspevky iné než dôchodok			Ostatné			Spolu		
	2006	2005	2004	2006	2005	2004	2006	2005	2004	2006	2005	2004
Náklady bežných služieb	257	300	271	1	27	18	21	32	4	279	359	293
Náklady na minulé služby	18	136		-1				5		17	141	
Úrokové výdavky	452	393	473	3	22	18	6	33	14	461	448	505
Očakávaná návratnosť aktív	-530	-443	-404					-22	-11	-530	-465	-415
Amortizácia nezaúčtovaných ziskov a strát z poisťného	13	-2								13	-2	
Účinok redukcie alebo úhrady	-6	-11		-87	-270			-3		-93	-284	
Definované príspevky z plánov pre bývalých zamestnancov	204	373	340	-84	-221	36	27	45	7	147	197	383
Definované príspevkové plány										37	59	71
										<b>184</b>	<b>256</b>	<b>454</b>

#### Plány akciových opcií a podielov

ING Group poskytla opčné práva na akcie ING Groep N.V. a podmienené práva na depozitné účty (poskytnutie akcií) akcií ING určitému počtu starších členov Predstavenstva Banky (členom Predstavenstva, generálnym riaditeľom a iným vyšším úradníkom nominovaným 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 drží priamo alebo nepriamo vlastné akcie, aby splnila záväzky z hľadiska existujúcich plánov akcií a opcií a aby zaistila pozičné riziko príslušných akcií (tzv. delta zaistenie).

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K 31.decembru 2006 52.722.755 vlastných akcií (2005: 38.722.934) bolo držaných v súvislosti s opčným plánom pri porovnaní s opciami nezaplatenými v objeme 74.175.909 (2005: 85.128.950). V dôsledku toho poskytnuté opčné práva boli (delta-) zaistené, pričom sa brali do úvahy nasledovné parametre: dohodnutá cena, začiatková 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 podmienčne. Ak účastník zostane v zamestnaní nepretržite počas troch rokov od dátumu poskytnutia, oprávnenie sa stáva nepodmienené. V roku 2006 bolo poskytnutých 2.432.686 akcií (2005: 2.907.101) 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 NEZAPLATENÝCH OPČNÝCH PRÁVACH

sumy v miliónoch EUR	2006	Nezaplatené opcie		Vážená priemerná uplatnená cena		
		2005	2004	2006	2005	2004
Počiatkový zostatok	49 385 301	49 266 799	52 526 651	24.65	25.41	26.80
Poskytnuté	7 515 107	7 852 009	7 709 145	32.77	23.24	18.71
Uplatnené	10 210 565	468 712	40 905	19.73	22.25	18.57
Prepadnuté	668 094	115 490	609 771	26.75	25.18	20.31
Vypršané	3 640 876	7 149 305	10 318 321	26.03	30.10	29.46
Konečný zostatok	42 380 873	49 385 301	49 266 799	26.03	24.65	25.41

Vážená priemerná objektívna trhovú hodnotu poskytnutých opcií v roku 2006 bola 32.02 EUR.

### POHYBY V NEOPRÁVNENÝCH OPČNÝCH PRÁVACH

sumy v miliónoch EUR	2006	Neoprávnené opcie		Vážená priemerná objektívna hodnota v deň udelenia		
		2005	2004	2006	2005	2004
Počiatkový zostatok	23 991 106	27 423 433	27 974 677	3.72	4.95	6.16
Poskytnuté	7 515 107	7 852 009	5 576 520	6.49	3.48	3.61
Oprávnené	10 041 002	11 209 110	5 999 728	4.87	6.55	9.41
Prepadnuté	925 633	75 226	128 036	3.73	3.63	3.81
Konečný zostatok	20 539 578	23 991 106	27 423 433	4.60	3.72	4.95



## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### ZHRNUTIE AKCIOVÝCH OPCÍ NEZAPLATENÝCH A VYKONATEĽNÝCH

2006	Nezaplatené opcie k 31.12. 2006	Vážená priemerná zostávajúca kontrahovaná životnosť	Vážená priemerná uplatnená cena	Opcie vykonateľné k 31.12.2006	Vážená priemerná do konca životnosti	Vážená priemerná uplatnená cena
Rozsah uplatnenej ceny v EUR						
0.00 – 15.00	4 815 877	6.17	12.66	4 815 877	6.17	12.66
15.00 – 20.00	5 262 937	7.21	18.67	40 593	6.58	18.59
20.00 – 25.00	7 931 454	8.24	23.22	27 925	5.65	23.12
25.00 – 30.00	12 644 239	4.41	28.74	12 600 652	4.39	28.75
30.00 – 35.00	7 392 018	9.22	32.77	21 900	4.17	32.31
35.00 – 40.00	4 334 348	4.04	35.56	4 334 348	4.04	35.56
	42 380 873			21 841 295		

### ZHRNUTIE AKCIOVÝCH OPCÍ NEZAPLATENÝCH A VYKONATEĽNÝCH

2005	Nezaplatené opcie k 31.12. 2005	Vážená priemerná zostávajúca kontrahovaná životnosť	Vážená priemerná uplatnená cena	Opcie vykonateľné k 31.12.2005	Vážená priemerná do konca životnosti	Vážená priemerná uplatnená cena
Rozsah uplatnenej ceny v EUR						
0.00 – 15.00	10 211 274	7.17	12.67	2 423 643	7.20	12.87
15.00 – 20.00	5 379 207	8.21	18.67	301 461	7.85	18.84
20.00 – 25.00	7 769 788	9.24	23.22	172 095	7.45	23.17
25.00 – 30.00	16 717 038	5.21	28.57	25 901 115	5.14	28.53
30.00 – 35.00	194 662	1.15	33.15	361 530	1.15	33.15
35.00 – 40.00	9 113 332	3.16	35.42	14 561 974	3.16	35.42
	49 385 301			43 721 818		

Celková skutočná hodnota nezaplatených a vykonateľných opcií k 31. decembru 2006 bola 329 miliónov EUR, respektíve 163 miliónov EUR.

K 31. decembru 2006 bolo celkovo 49 miliónov EUR nezaúčtovaných kompenzačných nákladov na opcie (2005: 50 miliónov EUR; 2004: 24 miliónov EUR). Tieto náklady sa predpokladá, že budú zaúčtované počas váženého priemeru 1.9 roka (2005: 2.0 roka; 2004: 1.8 roka).

Objektívna trhová hodnota poskytovaných opcií je zaznamenaná ako výdavky v rámci osobných výdavkov počas oprávnenej lehoty opcií. Boli určené objektívne trhové hodnoty udelených opcií

použitím modelu Monte Carlo Simulation. Tento model berie do úvahy úrokovú mieru bez rizika (rating od 3.55% do 4.04%), ako aj očakávanú životnosť poskytovaných opcií (od 0.5 roka do 6.5 rokov), uplatnenú cenu, súčasnú cenu akcie (32.77 EUR – 33.92 EUR), očakávanú nestálosť certifikátov akcií ING Groep (23% - 41%) a očakávané dividendové výnosy (3.57% až 3.69%).

V dôsledku časového posunu medzi udelením opčných práv a zakúpením akcií na ich zaistenie, môže sa objaviť rozdiel v majetku v prípade, že akcie sú zakúpené za rozdielnu cenu ako je vykonateľná cena opcií. Avšak ING Group

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

nevytvára úmyselne pozíciu a vyskytujúce sa pozície sú čo najskôr uzavreté. Ak opčné právo vyprší, výsledky predaja (speňaženie) akcií, ktoré boli zakúpené na zaistenie týchto opčných práv sú zaúčtované buď na ťarchu alebo v prospech majetku akcionárov.

### 39 PREVÁDZKOVÉ VÝDAVKY

#### PREVÁDZKOVÉ VÝDAVKY

sumy v miliónoch EUR	2006	2005	2004
Odpisy majetku a zariadenia	361	376	359
Počítačové náklady	705	670	663
Administratívne výdavky	635	622	646
Cestovné a ubytovacie výdavky	139	133	115
Reklama a verejné vzťahy	722	619	566
Poplatky externým poradcom	449	356	274
Ostatné	882	1,194	1 057
	<b>3 893</b>	<b>3 970</b>	<b>3 680</b>
Prídavok k rezerve na reorganizáciu a relokáciu	63	86	82
	<b>3 956</b>	<b>4 056</b>	<b>3 762</b>

Prevádzkové výdavky obsahujú lízingové a podlízingové platby v súvislosti s operatívnymi lízingami v objeme 226 miliónov EUR (2005: 50 miliónov EUR; 2004: 39 miliónov EUR).

### 40 ZDAŇOVANIE

#### ZDAŇOVANIE PODĽA TYPU

sumy v miliónoch EUR	Holandsko			Medzinárodné			Spolu		
	2006	2005	2004	2006	2005	2004	2006	2005	2004
Bežné zdaňovanie	389	444	351	652	563	571	1 041	1 007	922
Odložené zdaňovanie	1	22	39	169	-153	-63	170	-131	-24
	<b>390</b>	<b>466</b>	<b>390</b>	<b>821</b>	<b>410</b>	<b>508</b>	<b>1 211</b>	<b>876</b>	<b>898</b>

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### UVEDENIE MIERY ZÁKONNEJ DANE Z PRÍJMU DO SÚLADU S EFEKTÍVNOU SADZBOU DANE Z PRÍJMU ING BANK

sumy v miliónoch EUR	2006	2005	2004
Výsledok pred zdaňovaním	5 024	4 876	3 402
Sadzba zákonnej dane	29.6%	31.5%	34.5%
Suma zákonnej dane	1 487	1 536	1 174
Vyňatie pridružených spoločností	22	-241	-175
Ostatné príjmy nepodliehajúce dani	-278	-144	20
Daňovo neuznatelné výdavky	109		
Rozdiely spôsobené rôznymi cudzími úrokovými mierami	-52	18	-71
Úprava k predchádzajúcemu obdobiu	-31	-66	
Zmeny v sadzbách dane	-63		
Odložený daňový prídavok z predtým nezaúčtovaných súm	-30	-241	
Bežný daňový prídavok z predtým nezaúčtovaných súm	-52	-144	
Odpis/zrušenie aktíva odloženej dane	-6		
Ostatné	105	158	-50
Efektívna suma dane	1 211	876	898
Efektívna sadzba dane	24.1%	18.0%	26.3%

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

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### 41 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 2006 32.258 miliónov EUR, respektíve 25.255 miliónov EUR (2005: 27.257 miliónov EUR a 19.819 miliónov EUR; 2004: 24.395 miliónov EUR a 14.630 miliónov EUR).

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

#### 42 ZÁKLADNÝ VYKAZOVACÍ FORMÁT - OBCHODNÉ SEGMENTY

Podnikové segmenty ING Bank súvisia s internou segmentáciou podľa obchodných línií. Tieto obchodné línie zahŕňajú:

retailové bankovníctvo, wholesalové 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 princípe 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 Bank hodnotí výsledky svojich podnikových segmentov za použitia finančných ukazovateľov, ktoré sa nazývajú podkladový zisk pred zdanením. Podkladový zisk pred zdanením je definovaný ako zisk pred zdanením, ktorý zahŕňa vplyv odpredaja investícií a špeciálnych položiek.

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### OBCHODNÉ SEGMENTY

2006	Wholesaleové bankov- níctvo	Retailové bankov- níctvo	ING Direct	Ostatné	Celkom segmenty	Eliminácie	Spolu
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
Odpisy a amortizácia	171	216	74		461		461
Poškodenia	19	4			23		23
Opačné zúčtovanie poškodenia	3	4			7		7
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

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### OBCHODNÉ SEGMENTY

2005	Wholesaleové bankov- níctvo	Retailové bankov- níctvo	ING Direct	Ostatné	Celkom segmenty	Eliminácie	Spolu
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
Odpisy a amortizácia	184	229	63		476		476
Poškodenia	75	6			81		81
Opačné zúčtovanie poškodenia	15	12			27		27
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

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### OBCHODNÉ SEGMENTY

2004	Wholesaleové bankovníctvo	Retailové bankovníctvo	ING Direct	Ostatné	Celkom segmenty	Eliminácie	Spolu
Príjem:							
- externý	7 251	4 454	1 177	-219	12 663		12 663
- medzisegmentový	-1 380	608	532	240			
Celkový príjem	5 871	5 062	1 709	21	12 663		12 663
Segmentový zisk pred zdanením	1 945	1 175	435	-153	3 402		3 402
Odpredaj investícií	71	-7			64		64
Špeciálne položky	41			3	44		44
Celkový zisk pred zdanením	2 057	1 168	435	-150	3 510		3 510
Segmentové aktíva	474 948	252 450	170 001	6 528	903 927	-283 892	620 035
Segmentové pasíva	465 308	249 388	167 645	6 184	888 525	-283 892	604 633
Odpisy a amortizácia	220	220	49	3	492		492
Poškodenia	52	31			83		83
Podiel na zisku či strate pridružených spoločností	28	-6		12	34		34
Účtovná hodnota pridružených spoločností	791	41	10	7	849		849
Obstarávacie náklady majetku, zariadení a nehmotného majetku	167	178	135		480		480

### ROZDELENIE PRÍJMU Z ÚROKOV (EXTERNÝCH) A ÚROKOVÝCH VÝDAVKOV (EXTERNÝCH) PODĽA OBCHODNÝCH LÍNIÍ

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

### ROZDELENIE PRÍJMU Z ÚROKOV (EXTERNÝCH) A ÚROKOVÝCH VÝDAVKOV (EXTERNÝCH) PODĽA OBCHODNÝCH LÍNIÍ

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

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### ROZDELENIE PRÍJMU Z ÚROKOV (EXTERNÝCH) A ÚROKOVÝCH VÝDAVKOV (EXTERNÝCH) PODĽA OBCHODNÝCH LÍNIÍ

2004	Wholesaleové bankovníctvo	Retailové bankovníctvo	ING Direct	Ostatné	Spolu
Príjem z úrokov	12 988	6 328	6 141	-179	25 278
Úrokové výdavky	8 637	2 848	5 077	145	16 707
	4 351	3 480	1 064	-324	8 571

### 43 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. Geografický distribúcia príjmu sa zakladá na pôvode príjmu.

### GEOGRAFICKÉ SEGMENTY

2006	Holandsko	Belgicko	Zvyšok Európy	Sev. Amerika	Latin. Amerika	Ázia	Austrália	Ostatné	Elimi- nácie	Spolu
Príjem:										
- externý	4 780	3 015	3 384	2 471	-138	375	304		-1	14 190
- medzisegmentový	514	-470	584	-1 043	355	75	-15			
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	894 985
Obstarávacie náklady majetku, zariadení a nehmotného majetku	218	62	219	24	1	26	5			555



## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### GEOGRAFICKÉ SEGMENTY

2005	Holandsko	Belgicko	Zvyšok Európy	Sev. Amerika	Latin. Amerika	Ázia	Austrália	Ostatné	Elimi- nácie	Spolu
Príjem:										
- externý	5 602	2 748	3 361	1 682	-135	283	277	1		13 819
- medzisegmentový	-99	-482	530	-380	286	155	-10			
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 Obstarávacie náklady majetku, zariadení a nehmotného majetku	368 595	151 649	320 258	119 130	11 967	25 404	18 385	85	-181 438	834 035
	203	138	160	32	2	22	4			561

### GEOGRAFICKÉ SEGMENTY

2004	Holandsko	Belgicko	Zvyšok Európy	Sev. Amerika	Latin. Amerika	Ázia	Austrália	Ostatné	Elimi- nácie	Spolu
Príjem:										
- externý	5 603	2 530	2 537	1 596	-41	250	186	2		12 663
- medzisegmentový	-304	-241	769	-444	156	60	4			
Celkový príjem	5 299	2 289	3 306	1 152	115	310	190	2		12 663
Segmentový zisk pred zdanením	1 664	680	327	590	40	-4	105			3 402
Segmentové aktíva Obstarávacie náklady majetku, zariadení a nehmotného majetku	264 296	124 812	251 064	78 590	7 610	20 754	14 335		-141 426	620 035
	136	95	159	67	4	15	4			480

### POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÉMU VÝKAZU PEŇAŽNÝCH TOKOV ING BANK

#### SUMY V MILIÓNOCH EURO, AK NIE JE UVEDENÉ INAK

#### 44 ČISTÝ PEŇAŽNÝ TOK Z INVESTIČNÝCH AKTIVÍT

Informácie o vplyve nakúpených alebo odpredaných spoločností sú uvedené v poznámke 24 „Hlavné dcérske spoločnosti a spoločnosti nakúpené/odpredané“.

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### 45 VYPOŽIČANÉ FONDY A DLŽOBNÉ CENNÉ PAPIERE

Vypožičané fondy a dlžobné cenné papiere v objeme 16.021 miliónov EUR (2005: 2.751 miliónov EUR) zahŕňajú tržby z vypožičaných fondov a dlžobných cenných papierov v objeme 236.902 miliónov EUR (2005: 183.258 miliónov EUR) a spätné platby vypožičaných fondov a dlžobných cenných papierov v objeme 220.881 miliónov EUR (2005: 180.507 miliónov EUR). Hrubé tržby a spätné platby sú vysoké, najmä z dôvodu vydaniu, spätnej platby a obnovy krátkodobých depozitných certifikátov a komerčných papierov.

### 46 ÚROKY A DIVIDENDY PRIJATÉ A VYPLATENÉ

#### ÚROKY A DIVIDENDY PRIJATÉ A VYPLATENÉ

sumy v miliónoch EUR	2006	2005	2004
Úroky prijaté	57 360	44 194	25 279
Úroky vyplatené	51 145	32 413	16 708
	6 215	11 781	8 571
Dividendy prijaté	111	43	18
Dividendy vyplatené	1 800	701	818

### 47 HOTOVOŠŤ A EKVIVALENTY HOTOVOSTI

#### HOTOVOŠŤ A EKVIVALENTY HOTOVOSTI

sumy v miliónoch EUR	2006	2005	2004
Hotovosť a ekvivalenty hotovosti zahŕňajú nasledovné položky:			
Štátne pokladničné poukážky a ostatné oprávnené poukážky	4 333	11 572	12 382
Sumy splatné bankám	-20 454	-21 321	-9 898
Hotovosť a zostatky v centrálnej banke	11 769	10 718	7 834
Hotovosť a ekvivalenty hotovosti ku koncu roka	-4 352	969	10 318

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### ŠTÁTNE POKLADNIČNÉ POUKÁŽKY A OSTATNÉ OPRÁVNENÉ POUKÁŽKY ZAHRNUTÉ V HOTOVOSTI A EKVIVALENTOCH HOTOVOSTI

sumy v miliónoch EUR	2006	2005	2004
Štátne pokladničné poukážky a ostatné oprávnené poukážky zahrnuté do obchodovaných aktív	1 286	8 878	8 730
Štátne pokladničné poukážky a ostatné oprávnené poukážky zahrnuté do investícií k dispozícii na predaj	3 047	2 694	3 652
	<b>4 333</b>	<b>11 572</b>	<b>12 382</b>

### SUMY SPLATNÉ BANKÁM/OD BÁNK

sumy v miliónoch EUR	2006	2005	2004
Zahrnuté v hotovosti a ekvivalentoch hotovosti:			
- sumy splatné bankám	-26 498	-25 441	-15 198
- sumy splatné od bánk	6 044	4 120	5 300
	<b>-20 454</b>	<b>-21 321</b>	<b>-9 898</b>
Nezahrnuté v hotovosti a ekvivalentoch hotovosti:			
- sumy splatné bankám	-94 341	-96 793	-80 680
- sumy splatné od bánk	33 824	43 346	39 784
	<b>-60 517</b>	<b>-53 447</b>	<b>-40 896</b>
Zahrnuté v súvahe:			
- sumy splatné bankám	-120 839	-122 234	-95 878
- sumy splatné od bánk	39 868	47 466	45 084
	<b>-80 971</b>	<b>-74 768</b>	<b>-50 794</b>

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

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### RIADENIE RIZIKA

#### ÚVOD

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

Nasledujúce princípy podporujú tento cieľ:

1. Produkty a portfóliá sú riadne štrukturované, podpísané, ocenené, odsúhlasené a riadené a sú dodržiavané interné a externé pravidlá a postupy.
2. Rizikový profil ING Bank je transparentný, ‚žiadne prekvapenia‘ a konzistentné s delegovanými zodpovednými osobami.
3. Zodpovedné osoby sú dôsledné v celkovej stratégii a v postavení k riziku.
4. Transparentná komunikácia k interným a externým účastníkom ohľadne riadenia rizika a tvorby hodnoty.

Podstupovať riziko je vlastné aktivitám ING Bank. Pre zabezpečenie prudentného podstúpenia rizika naprieč organizáciou ING Bank pôsobí prostredníctvom komplexnej štruktúry riadenia rizika. Veríme, že to zabezpečí náležitú identifikáciu, meranie a kontrolu rizík na všetkých úrovniach organizácie, aby sa zabezpečila finančná sila.

### RIADENIE RIZIKA

Štruktúra riadenia rizika ING Bank poskytuje jasný charakter a postavenia pre riadenia rizika. Na najvyššej úrovni sú Group Board komisie ktoré dohliadajú na podstupovanie rizika a majú konečné právo odsúhlasenia. O jeden stupeň nižšie má ING niekoľko bankových komisií ktoré sa zameriavajú na špecifické typy rizika a majú poradnú úlohu pre predstavenstvo ING Group. V roku 2006 ING Bank zaviedla koncept ‚tri línie obrany‘ popísané nižšie.

### Dohľad rady nad rizikom

ING Bank má dvoj vrstvu 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 riadenia rizika.

- Predstavenstvo ING Group je zodpovedné za riadenie rizík, spojených s aktivitami ING Bank. Jeho zodpovednosti zahŕňajú 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 štvrtročnej báze podáva správu ING Group auditovej komisii o rizikovom profile ING Group, s tým, že objasňuje zmeny v rizikovom profile.
- ING Group auditová 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 auditová komisia je zložená tak, aby zabezpečila, že špecifické podnikateľské know-how a expertíza vzťahujúca sa k aktivitám ING Bank sú k dispozícii. V princípe vedúci finančného odboru ING Group (ING Group CFO) a/alebo zástupca vedúceho rizikovej oblasti ING Group sa účastnia zasadaní ING Group auditovej komisie.

### Organizácia riadenia rizika – ‚tri línie obrany‘

ING Bank prijala koncept troch línií obrany v záujme toho, aby sa zabezpečila efektívna štruktúra rizika a jasnú definovanie zodpovedností. Koncept poskytuje jasnú alokáciu zodpovedností pre vlastníctvo a riadenie rizika, aby sa tým tak vyhlo prekryvaniu a/alebo medzerám v riadení rizika. Riadenie podnikateľských línií a regionálny a miestny manažéri majú primárnu zodpovednosť za

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

každodenné riadenie rizika patria do prvej línie obrany. Riadenie rizika, jednak na korporátnej ako aj na regionálnej/miestnej úrovni patria do druhej línie obrany. Všetci manažéri rizika v podnikateľských líniiach majú funkčnú reportovaciu líniu na korporátneho manažéra rizika. Funkcia interného auditu poskytuje nezávislé a objektívne zabezpečenie efektívnosti celkového systému internej kontroly, vrátane finančného, prevádzkového a zákonného riadenia a tvorí tretiu líniu obrany.

### 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 a zaisťujú úzke prepojenie medzi obchodnými líniami a funkciami rizikového manažmentu cez zastúpenie podnikových vedúcich a manažérov podnikových rizík v každej komisii.

- Úverová komisia ING Group – Politika (GCCP): poskytuje rady k politike, metodológiám a pracovným postupom, vzťahujúcich sa na úver, poistenie, trh a prevádzkové riziká v rámci ING Group. GCCP sa stretáva jedenkrát za mesiac.
- Úverová komisia ING Group – Schvaľovanie transakcií (GCCTA): Poskytuje rady k transakciám, nesúcim úverové riziko (vrátane vydavateľa investičného rizika). GCCTA sa stretáva dvakrát za týždeň.
- Komisia pre rezervy ING (IPC): Poskytuje rady k špecifickým a kolektívnym sumám finančného zaistenia strát z úverov v ING Bank. IPC sa stretáva jedenkrát za štvrtrok.

- Komisia aktív & pasív ING Bank (ALCO Bank): Poskytuje rady k celkovému profilu rizík pre celkové neobchodné trhové riziká ING Bank, ktoré sa vyskytuje 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.

### Funkcia riadenia rizika

#### *Funkčné reportingové línie*

Funkcia riadenia rizika je zakomponovaná vo všetkých úrovniach organizácie ING Bank. V súlade s predsavzatím implementovať čo najlepšie Široké podnikové riadenie rizika, ING Group reštrukturalizovala v roku 2006 organizáciu svojho riadenia rizika posilnením súdržnosti medzi funkciami vzťahujúcimi sa k riziku. S dôrazom na úlohu a význam riadenia rizika bol menovaný zástupca ING Group CRO, ktorý je zodpovedný za riadenie a kontrolu rizika na konsolidovanej úrovni. Zástupca ING Group CRO podáva správy priamo ING Group CRO, ktorý je členom predstavenstva ING Group a má primárne celkovú zodpovednosť za funkciu rizika ING Group (zámerom je, aby funkcia CRO bola celkovo presunutá na predstavenstvo ING Group v roku 2007).

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



## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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 je zodpovedný za riadenie prevádzkové, informačné a bezpečnostné riziká ING Bank.
- Korporátne dodržiavanie zákonnosti asistuje, podporuje a radí manažmentu pri dodržiavaní zákonných zodpovedností, radí zamestnancom, ohľadne ich (personálneho) zákonných povinností a monitoruje implementáciu opatrení dodržiavania zákonnosti v ING Bank.

Vedúci týchto oddelení (korporátni manažéri rizík) podávajú správy zástupcovi 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. Zodpovedajúce funkcie rizika asistujú pri formovaní postoja k riziku, opatrení a limitových štruktúr pre riadenie rizika a poskytujú objektívne výzvy, dohľad a podporu aktivít riadenia rizika naprieč celému podnikaniu.

Navyše funkcia rizika má nezávislú jednotku modelu hodnotenia. Toto oddelenie je zodpovedné za riadenie modelového rizika, čo je riziko vytvorené na závislosti ING Bank na jej vlastnom projektovaní rizika. Podklad pre riadenie modelu je model hodnotenia: oficiálne určenie nezávislou osobou, že model je prijateľný pre daný účel. Oddelenie vykonáva model hodnotenia pre dané obdobie pre všetky modely rizika používané ING Bank. Vedúci tohto oddelenia podáva správu zástupcovi ING Group CRO.

### Opatrenia ohľadne rizika

Rôzne funkcie riadenia rizika každé určilo a vydalo štruktúru opatrení riadenia rizika a procedúr, ktoré poskytujú líniám podnikania poradenstvo ako riadiť riziko. Opatrenia a procedúry sú pravidelne prehodnocované a aktualizované prostredníctvom patričných rizikových komisií banky.

### POSTOJ K RIZIKU A STRATÉGIA

Postoj ING Bank k riziku je daný predstavenstvom ING Group a dozornou radou ING Group, ktoré sa snažia o rovnováhu medzi rizikom, návratnosťou a kapitálom. Proces je taký, že aspoň raz do roka predstavenstvo ING Group formuluje strategický plán a podáva správu ohľadne rizík spojených s plánom dozornej rade ING Group na jej schválenie. Sú explicitne prediskutované a naplánované strategické limity ako súčasť plánovacieho procesu.

Z týchto celkových postojov k riziku sú postupne prevádzané prevádzkové limity smerom nadol do organizácie, napr.

- Limity pre úverové riziko
- ALM/limity pre rizikovú hodnotu

### MERANIE RIZÍK

Hlavné rizikové kategórie spojené s rozsiahlym objemom a rôznorodosťou finančných nástrojov, ktoré ING Bank používa sú úverové riziko, trhové riziko (vrátane rizika likvidity), prevádzkové riziko, informačné a bezpečnostné riziko a riziko dodržiavania zákonnosti. V nasledujúcej časti sú popísané aktivity riadenia rizika ING Bank podľa rôznych oddelení rizika. Každé oddelenie rizika popisuje typy rizika, ktoré riadi a aplikovateľné metódy merania rizika, ktoré ING používa, vrátane kvalifikácie rizika.

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### ÚVEROVÉ RIZIKO

#### Všeobecne

Úverová politika ING Bank má 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 vypožičiatel'ov a skupiny vypožičiatel'ov. Cieľom je rozšíriť príbuzenské bankové aktivity, pri súčasnom podporovaní vedenia a kontroly prísneho interného rizika/návratnosti.

Implementácia všetkých relevantných úverových ratingov a východzích daných strát bola ukončená s predpokladom nového globálneho regulovania kapitálu z Basel Committee pre banky (Basel II). Navyše schopnosti monitorovania a riadenia úverového rizika boli rozšírené tak, aby boli v súlade s Basel II a s novým, prísnejším SOX 404 nariadením a štandardami dodržiavania zákonnosti.

#### Meranie

##### Úverové riziko

Úverové riziko je riziko straty obvyčajne zo strany dlžníkov (vrátane vydavateľ'ov dlhopisov) alebo druhých strán. Úverové riziko vzniká ING Banke pri výpožičkách, úhradách dopredu a investičných akciách, ako aj pri obchodných aktivitách. Úverové riziko manažmentu je podporované jednoúčelovými informačnými systémami úverového rizika a metodológiami internej miery pre dlžníkov a druhej strany.

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. 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 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 nezaplatila alebo nedodala druhej strane obchodu. Rizikom je, že ING dodáva, ale neobdrží dodávku od druhej strany. Riziko úhrady môže byť obvyčajne zredukované vstupom do transakcií úhradových metód dodávka-verzus-platba (DVP), ako je to bežné v zúčtovacích bankách, alebo u dohôd s čistou úhradou.

U transakcií, 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 detailmi transakcie, a vstupom do medzinárodne akceptovanej dokumentácie, ako sú medzinárodné swapy a základné dohody derivátnych asociácií (ISDA) pre derivátne transakcie. Navyac, 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.

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### *Národné riziko*

Národné riziko je riziko, ktorému ING Bank čelí, ktoré sa dá špecificky pripísať udalostiam v určitej krajine (alebo skupine krajín). Národné riziko je identifikované vo výpožičkách (podnikových a druhých strán), obchodovaní a v investičných aktivitách. Všetky transakcie a obchodné pozície generované bankou ING Bank zahŕňajú národné riziko. Národné riziko sa ďalej delí 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 utrpené 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 a investičných aktivít sú potom merané a vykazované voči týmto národným limitom každodenne. Limity národného rizika sa priradia k riziku transferu obyčajne len na vznikajúcich trhoch.

### **Politika ručenia**

Ako všetky finančné inštitúcie, ING Bank robí podnikanie s tým, že berie na seba úverové riziko. Z toho dôvodu nepretržite vyhodnocujeme úverovú dôveryhodnosť svojich zákazníkov, obchodných partnerov a investície, či sú schopní plniť svoje finančné záväzky voči ING Bank. V procese posudzovania pri vytváraní nových úverov, získavania cenných papierov, ako aj revidovania 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, ktoré dostane taktiež diverzifikované podľa povahy a neodráža žiaden určitý typ ručenia vo väčšej miere ako iné typy ručenia.

### **Problematické úvery**

#### *Reštrukturalizácia*

V niektorých prípadoch bude ING Bank pracovať s dlžníkom a jeho veriteľmi, ak existujú, na reštrukturalizácii podniku a jeho finančných záväzkoch za účelom minimalizácie finančných strát veriteľa ako celku, a menovite ING Bank. Toto môže byť splnené mnohými prostriedkami dostupnými veriteľom, z ktorých najbežnejšie sú

- predĺženie platobného obdobia,
- predaj aktív;
- predaj obchodných línií dlžníka,
- odpustenie časti finančných záväzkov, a
- kombinácia horeuvedených. Rozhodnutie vstúpiť do takej reštrukturalizácie sa robí len po starostlivom internom posúdení a internom schválení. Keď sa raz reštrukturalizácia ukončí, dlžník je opäť podriadený normálnym monitorovacím postupom úverového rizika.

#### *Záväzky po splatnosti*

ING Bank nepretržite kontroluje svoje portfólio z hľadiska platobných nedoplatkov. Obzvlášť retailové portfólia (ako sú rezidenčné hypotéky, spotrebiteľské úvery a strategické úvery) sa podrobne monitorujú mesačne aby sa zistilo,



## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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 je považovaných za prevádzkové riziko. 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 účtov, aby sa zaistili včasné platby.

Neexistuje nijaká významná koncentrácia nejakého typu úverovej štruktúry v zozname sledovaných alebo portfóliu zlých úverov.

Všeobecne všetky úvery po splatnosti finančných záväzkov viac ako 90 dní sú automaticky reklasifikované ako zlé. Môžu však existovať aj iné dôvody pre deklaráciu zlých úverov pred začiatkom 90 dní po splatnosti. Sem parí medzi iným posúdenie získanej neschopnosti zákazníka bankou ING Bank plniť svoje finančné záväzky, alebo oznámenie bankrotu zákazníka alebo ochrany pri bankrote. V niektorých prípadoch materiálne porušenie finančných dohôd tiež môže spustiť reklasifikáciu úveru do kategórie zlých.

### *Politika znovunadobudnutého vlastníctva*

Všeobecnou politikou ING Bank je nebrať znovu 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.

### **Vystavenie sa úverovému riziku**

Vystavenie sa úverovým rizikám ING Bank sa vzťahuje hlavne na tradičné výpožičky pre jednotlivcov a podniky. 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 vypožičavateľa. Dlhopisy v investičnom portfóliu sú vo všeobecnosti nezabezpečené. Nezabezpečené aktíva ako sú zábezpeky hypoték (MBS) a zábezpeky aktív (ABS) sú zabezpečené pomernou časťou podkladovej skupiny aktív 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.

ING Bank používa rôzne trhové oceňovacie a meracie techniky na určenie sumy úverového rizika z dopredu platených aktivít. Tieto techniky odhadujú potenciál budúceho vystavenia sa ING Banky úverovému riziku od individuálnych a portfóliových obchodníkov. Základné dohody a zaistené dohody často spôsobujú zníženie týchto úverových rizík.

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

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### TRIEDY RIZÍK: PORTFÓLIO ING BANK AKO % CELKOVÝCH NEZAPLATENÝCH POLOŽIEK (1)

v percentách	Wholesaleové bankovníctvo		Retailové bankovníctvo		ING Direct		ING Bank spolu	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
1(AAA)	5.5	5.4	0.4	0.2	32.4	27.2	13.6	13.8
2-4 (AA)	26.3	29.0	5.6	1.5	24.6	31.7	20.6	22.1
5-7 (A)	13.8	12.9	2.7	2.0	13.3	10.5	10.9	9.5
8-10 (BBB)	19.7	18.4	31.5	52.7	15.8	9.3	21.3	21.6
11-13 (BB)	27.7	26.7	48.6	36.8	12.6	19.8	27.6	27.6
14-17 (B)	4.9	4.8	7.4	2.6	0.8	1.2	4.1	4.0
18-22 (problémový stupeň)	2.1	2.8	3.8	4.2	0.5	0.3	1.9	1.4
	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

(1) na základe výpožičných (wholesaleové a retailové), aktivít finančných trhov a investičných aktivít.

Tabuľka odráža východzie pravdepodobnosti a neberie do úvahy zabezpečenie.

Jednotky ING Bank naďalej implementujú a zlešujú modely rizikového ratingu v rámci prípravy na nové regulačné opatrenia. TO viedlo k vylepšeniu

v priemernej úverovej kvalite vo všetkých líniiach podnikania v roku 2006. V rámci retailového bankovníctva nastal malý posun od BBB na BB, ktorý sa vťahoval k zavedeniu vylepšeného ratingového modelu v Beneluxe. Takže posun znamená hlavne reklasifikáciu medzi triedami rizikového ratingu a nie zhoršenie podkladového úverového rizikového profilu.

### PROVÍZIE: PORTFÓLIO ING BANK

sumy v miliónoch EUR	Wholesaleové bankovníctvo	Retailové bankovníctvo	ING Direct	ING Bank Spolu	ING Bank Spolu
Počiatkový zostatok	2 294	725	294	3 313	4 456
Implementácia IAS 32/39					-592
Zmeny v zložení skupiny	-78		-23	-101	-4
Odpisy	-404	-236	-51	-691	-842
Refundácie	31	44	11	86	61
Nárasty/(poklesy) v rezervách na úvery	-118	140	81	103	88
Kurzové zmeny	-55	-7	-5	-67	115
Ostatné zmeny	-60	75	-16	-1	31
Konečný zostatok	1 610	741	291	2 642	3 313

Úverové portfólio je neustále preverované. Štvrťročne sa uskutočňuje formálna analýza, aby sa tak určilo rezerve pre možné zlé úvery za použitia postupu zo spodku na hor. Závety sú

prejednané s IPC, ktorá radí predstavenstvu ING Group ohľadne špecifických rezervových úrovniach. ING Bank identifikuje poškodené úvery tie úvery pri ktorých je pravdepodobné, na základe

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

správných informácií a udalostí, že istina a úroky zmluvne splatné nebudú zinkasované v súlade so zmluvnými podmienkami úverovej zmluvy.

V roku 2006 boli náklady rizika ING Bank naďalej nízke ako dôsledok nízkeho prílivu nových

problematických úverov a nestáleho zlepšovania sa priemerného rizikového profilu nášho úverového portfólia, ktoré odzrkadľovalo jednak silnú ekonomiku na našich kľúčových trhoch ako aj stratégiu nízkeho rastu rizika v retailovom bankovníctve a ING Direct.

### KONCENTRÁCIA RIZIKA: PORTFÓLIO ING BANK, PODĽA EKONOMICKÉHO SEKTORA

v percentách	Wholesaleové bankovníctvo		Retailové bankovníctvo		ING Direct		ING Bank spolu	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Výstavba, infraštruktúra a nehnuteľnosti	12.3	11.6	2.0	0.8	0.8	0.2	5.8	5.7
Finančné inštitúcie	39.0	39.8	3.3	1.5	59.0	61.2	37.0	39.4
Súkromné osoby	0.3	1.6	81.8	93.2	31.4	27.0	31.3	28.1
Verejná správa	11.2	11.9	1.8	0.5	7.5	10.7	7.6	9.2
Služby	4.6	4.1	1.6	0.5	0.0	0.0	2.3	2.1
Ostatné	32.6	31.0	9.5	3.5	1.3	0.9	16.0	15.5
	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

V roku 2006 tu neboli tu žiadne významné zmeny v koncentrácií rizika podľa ekonomického sektora na úrovni ING Bank. V rámci ING Direct nastal posun k súkromným osobám, ktorý odzrkadľoval nárast v retailom portfóliu ING Direct na úkor

pomalšieho rastu v investičných (dlhopisových) portfóliách. Toto bolo vyrovnané poklesom koncentrácie súkromných osôb v retailovom bankovníctve ako dôsledok nárastu v sektoroch malých a stredných podnikov.

### NAJVÄČŠIE VYSTAVENIA SA EKONOMICKÉMU RIZIKU: PORTFÓLIO VÝPOŽIČIEK ING BANK PODĽA KRAJÍN (1)

sumy v miliardách EUR	Wholesaleové bankovníctvo		Retailové bankovníctvo		ING Direct		ING Bank spolu	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Holandsko	62.0	56.5	122.1	117.4	1.8	2.9	185.9	176.8
Spojené štáty	25.8	22.1	0.2	0.1	52.1	47.6	78.1	69.8
Belgicko	36.2	40.7	26.2	14.4	1.6	1.4	64.0	56.5
Nemecko	10.3	35.4	0.3	0.2	45.3	32.3	55.9	67.9
Španielsko	11.0	8.9	0.4	0.0	36.0	33.3	47.4	42.2
Veľká Británia	17.1	21.5	0.1	0.2	18.5	17.5	35.7	39.2
Austrália	2.4	1.5	0.0	0.0	22.0	17.3	24.4	18.8
Taliansko	10.9	9.2	0.6	0.1	9.7	9.8	21.2	19.1
Francúzsko	16.2	12.7	0.6	0.2	3.2	3.8	20.0	16.7
Kanada	1.5	2.1	0.0	0.0	15.1	15.2	16.6	17.3

(1) pokrýva len vystavenia sa riziku prekračujúce 10 miliárd EUR.

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Najväčší pokles vo vystavení sa v Nemecku v rámci Wholesalového bankovníctva je výsledkom zbavenia sa majetku DHB čo bolo sčasti vyrovnané organickým nárastom v DiBa v rámci ING Direct. Okrem menších poklesov v Kanade a Veľkej Británii, všetky väčšie krajiny zaznamenali v roku 2006 nárast.

Metodológia pre výpočet rizikového kapitálu súvisí s definíciami rizík z hľadiska určenia, kde sa národné riziko vyskytne. Vznikajúce trhové krajiny s nízkym a stredným rizikom, ktoré nemali problémy s platbami, nevyžadujú povinné zabezpečenie rizika transferu. Namiesto finančného zabezpečenia, alokuje sa dodatočný kapitál pre transakcie vytvárajúce národné riziko, teda suma, ktorá je funkciou národného rizika ako aj rizika samotných transakcií. Toto sa nazýva presun rizika kapitálu, čo je odhad maximálnej straty transferu (nad úrovňou očakávanej straty transferu) v rámci určitého obdobia v portfóliu aktív s určitou hladinou dôvery.

### TRHOVÉ RIZIKO

#### TRHOVÉ RIZIKO V OBCHODOVANÝCH PORTFÓLIÁCH

##### Organizácia

Obchodovanie v Korporátnom riadení trhového rizika (CMRM) sa zameriava na riadenie rizík obchodných trhov vo wholesalovom bankovníctve. Špecificky, CMRM obchodovanie je zodpovedné za rozvoj a implementáciu opatrení rizík obchodovania a metodológií merania rizika, za podávanie správ a monitorovanie vystaveniu sa riziku oproti odsúhlaseným obchodným limitom a za hodnotenie cenových 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.

Komisia pre riziko finančných trhov (FMRC) je komisia trhového rizika v rámci smerníc daných predstavenstvom ING Group. Stanovuje limity pre trhové riziko na súhrnnej úrovni a na jednotlivých úrovniach a odsúhlasuje nové produkty. CMRM radí predstavenstvu ING Group ohľadom postoja k trhovému riziku aktivít wholesalového bankovníctva.

##### 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 dňa. Dopad historického pohybu trhu na dnešné portfólio je odhadovaný na základe rovnako vážených pozorovaných pohybov trhu v predchádzajúcich 250 obchodných dňoch. VaR tiež slúži ako základ pre výpočet regulačného kapitálu a ekonomického kapitálu, ktorý ING Bank potrebuje na pokrytie možných strát z 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 euribor). Komponent špecifické trhové riziko odhaduje VaR vyplývajúci z pohybu trhovej hodnoty, ktorý sa vzťahuje na emitora cenných papierov v portfóliách.

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.

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### 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. Navyiac pri použití jednotného zadržania (alebo desať dní v prípade regulačných výpočtov) 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

Hoci modely VaR odhadujú potenciálne budúce výsledky, odhady sa zakladajú na historických trhových údajoch. ING Bank neustále monitoruje prijateľnosť a efektívnosť modelu VaR pri použití. Technika pre tento účel je všeobecne známa ako spätné testovanie, pri ktorom 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 účinkov obchodovania, poplatkov a provízií počas dňa. Keď skutočná alebo hypotetická strata presiahne VaR potom prišlo k 'výskytu'. Na základe jednostrannej úrovne dôvery ING Bank, očakáva sa najmenej 99% výskyt v priemere raz za každých 100 obchodných dní. V roku 2006 (2005: žiadne) neprišlo k žiadnemu výskytu, kde denne obchodovaná strata presiahla denný konsolidovaný VaR wholesalového bankovníctva ING.

### Stresové testovanie

Z dôvodu, že VaR vo všeobecnosti neprodukuje odhad potenciálnych strát, ktoré môžu nastať v dôsledku extrémnych trhových pohybov používa ING Bank štrukturované 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 P&L spôsobeného potenciálnou udalosťou a jej celosvetovým dopadom na wholesalové bankovníctvo ING. Rizikové číslo udalosti je generované pre wholesalové bankovníctvo ING Bank na týždennej báze. Politika udalosť-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 z definovaných stresových parametrov jednotlivých krajín a jednotlivých trhov (pevný príjem, vlastný kapitál, cudzia mena a príslušné derivátové trhy). Tieto parametre indikujú historické maximálne trhové pohyby v rámci jedného mesiaca. Scenáre a stresové parametre sa spätne testujú voči extrémnym pohybom na trhu, ktoré sa práve vyskytujú na trhoch.

### Vývoj obchodných trhových rizík

Nasledovná schéma ukazuje vývoj VaR za jednu noc pre obchodované portfólio wholesalového bankovníctva ING, ktoré bolo riadené obchodným CMRM v rokoch 2005 a 2006. 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.

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### Konsolidované obchodované VaR wholesaleového bankovníctva ING 2005 - 2006

v miliónoch EUR



V priebehu rokov 2005 a 2006 zmena VaR cez noc pre obchodované portfólio wholesaleového bankovníctva ING bola nepretržite v rozsahu 21 – 37 miliónov EUR.

Priemerné vystavenie sa riziku v roku 2006 bola vyššia než 2005 (priemerný VaR v roku 2006: 31 miliónov EUR a priemerný VaR v roku 2005: 28

miliónov EUR). VaR sa s istotou udržal v rámci obchodovaného limitu wholesaleového bankovníctva ING. Trhy úrokovej miery zabezpečili najväčší príspevok pre obchodované VaR.

Viac podrobností o obchodovanom portfóliu VaR wholesaleového bankovníctva ING v rokoch 2006 a 2005 je v nasledovnej tabuľke.

### KONSOLIDOVANÉ OBCHODOVANÉ VaR: WHOLESALOVÉ BANKOVNÍCTVO ING PODĽA PORTFÓLIA

sumy v miliónoch EUR	Minimum		Maximum		Priemer		Koniec roka	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Cudzie mena	1	1	7	5	3	3	2	2
Vlastný kapitál	7	7	11	13	9	10	8	9
Úrokové miery	20	14	30	30	25	21	27	22
Diverzifikácia (1)					-6	-6	-4	-6
<b>Celková VaR</b>					<b>31</b>	<b>28</b>	<b>33</b>	<b>27</b>

(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 manažmentu rizík a nevzťahujú sa na hlavičky finančných výkazov.

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### TRHOVÉ RIZIKO V NEOBCHODOVANÝCH PORTFÓLIÁCH

#### Organizácia

V rámci ING Bank sú pozície označené buď ako obchodované alebo neobchodované pozície. Bankové účtovné knihy sú definované ako neobchodované účtovné knihy. Najvýznamnejší aspekt pri oddelení bankovníctva od obchodných účtovných kníh je zámer týchto pozícií uvedených v týchto knihách. Je veľmi dôležité, že 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.

V rámci ING Bank riadenie rizika úrokovej miery bankových účtovných kníh je zodpovednosťou funkcie ALCO prostredníctvom ALCO Bank ako najvyššej inštancie 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 rizika úrokovej miery vo všetkých bankových účtovných knihách. Toto zabezpečí správnu implementáciu postoja ING Bank k riziku. CMRM je určené nezávislé oddelenie, ktoré je zodpovedné za stanovenie a výkon funkcií riadenia rizika úrokovej miery banky za podpory funkcie ALCO. CMRM je preto zodpovedné za stanovenie adekvátnych opatrení a procedúr riadenia rizika úrokovej miery v bankových účtovných knihách a za monitorovanie dodržiavania týchto usmernení. CMRM zachováva adekvátnu štruktúru limitov v súlade s postojom banky k riziku. Štruktúra CMRM uznáva, že riadenie rizika sa do značnej miery vyskytuje na regionálnej/lokálnej úrovni. Reportovanie zo spodku nahor umožňuje každej úrovni riadenia plne odhadnúť riziko úrokovej miery relevantné pre danú úroveň.

Podnikanie sú zodpovedné za dodržiavanie limitov odsúhlasených ALCO Bank. Porušenie limitov je včas hlásené staršiemu manažmentu a pod danej podnikateľskej línií sa vyžaduje, aby učinila opatrenia na zníženie rizikovej pozície.

#### Riziko úrokovej miery v bankových účtovných knihách

Umožniť jasné stanovenie zodpovedností za riziko a návratnosť v rámci bankových účtovných kníh je urobené rozdelenie do dvoch typov aktivít: Riadenie aktív a pasív (ALM) a komerčné podnikanie. V rámci ING Bank sa používa princíp transferu rizika. To znamená princíp kde priame riziko úrokovej miery vyskytujúce sa v bankových účtovných knihách je centralizované do ALM kníh. Priame riziko úrokovej miery v bankových účtovných knihách vzniká v dôsledku

- (i) investícií vlastných fondov banky (kľúčový majetok) a
- (ii) v dôsledku skutočnosti, že aktív a pasíva pochádzajúce od banky sa neprečunujú súbežne a preto majú rozdielne trvanie.

V rámci ING Bank vlastné fondy ING Bank 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 a 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. Údaje rizika údaje uvedené v nasledujúcej tabuľkách trhového rizika poskytujú pohľad na majetok. Priamo odzrkadľujú riziko investície za predpokladu, že vlastné fondy ING Bank nie sú citlivé na zmeny trhových mier.

Priame trhové riziko úrokovej miery, ktoré vzniká v dôsledku nesúladu precenenia aktív a pasív pochádzajúcich od banky, je prenesené z komerčných účtovných kníh do ALM kníh. Tieto ALM knihy sú riadené v rámci ING wholesalového

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

bankovníctva a obsahujú pozíciu strategického rizika úrokovej miery banky. Hlavným cieľom je maximalizovať ekonomickú hodnotu knihy a vytvoriť adekvátne a stabilné ročné výnosy prostredníctvom zaistenia rizika, ktoré vzniká z komerčných bankových aktivít banky a zaujať strategickú pozíciu úrokovej miery, ktorú si zaslúži v rámci postoja banky k riziku.

Po presune priamej pozície úverového rizika do ALM kníh, zostatkové riziko úrokovej miery, ktoré zostane komerčných účtovných knihách je uzavreté základným rizikom a voliteľnosťou. Komerčné podnikateľské jednotky nesú zodpovednosť za zostatkové riziká úrokovej miery, ktoré vyplývajú z bankových produktov, ktorých budúce peňažné toky závisia na správaní klienta (napr. voliteľnosť v prípade hypoték) a na bankových produktoch pri ktorých zarobená klientská miera nedokonale koreluje s meniacou sa trhovú mierou (základné riziko). Príklady produktov pri ktorých sú tieto riziká prirodzené sú dopyt po depozitoch, úsporné účty a hypotéky. V rámci ING Direct riziko úrokovej miery z ALM kníh a z komerčných bankových účtovných kníh je riadené a merané na integrovanej úrovni.

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 depozitoch, úsporných účtoch a hypoték. 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 výnosu 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. Zabezpečenie vložených možností platieb vopred v rámci hypotečného portfólia je založené na modeloch predpovedí platieb vopred. Tieto modely zahŕňajú motiváciu pre klientov platiť vopred. Parametre týchto modelov sú založené na historických údajoch a sú pravidelne aktualizované. Citlivosť úrokov zabudovaných možností ponúkanej miery je taktiež určená pre hypotečné portfólio, a sú tu prítomné zabezpečovacie procesy, tak aby minimalizovali výsledné riziko úrokovej miery.

V nasledujúcich tabuľkách sú uvedené údaje ohľadne rizika v bankových účtovných knihách. ING Bank používa niekoľko meraní na kontrolu rizika úrokovej miery. Najdôležitejšie sú Hodnoty pri riziku (Value-at-Risk - VAR) a Príjmy pri riziku (Earnings-at-risk - EaR).

EaR meria dopad na výnosové IFRS 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 tabuľke sú určené na základe okamžitého 1% paralelného šoku trhových sadzieb smerom nahor. 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, dopytu po depozitoch a hlavného hypotečného portfólia. Vplyv nového podnikania je zahrnuté vo výpočtoch EaR pre úspory a pre portfóliá dopytu po depozitoch, vzhľadom na to, že tieto portfóliá sú najrelevantnejšie.



## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### PRÍJMY PRI RIZIKU PODĽA OBCHODNÝCH LÍNIÍ (1% ŠOK PRE TRHOVÉ MIERY)

sumy v miliónoch EUR	2006
<b>Podľa podnikateľských línií</b>	
ING Wholesalové bankovníctvo	-19
ING Retailové bankovníctvo	-107
ING Direct	-260
ING Bank korporátna línia	22
ING Bank celkom	-364
<b>Podľa meny</b>	
Euro	-232
US dolár	-80
Britská libra	-4
Ostatné	-48
Celkom	-364

V porovnaní s výpočtami EaR uvedených vo výročnej správe za rok 2005 veľkosť aplikovaného šoku na úrokové sadzby bol znížený z 2% na 1%. To bolo uskutočnené z toho dôvodu, že situácia s 1% je viac pravdepodobná na výskyt v súčasnom prostredí s nízkou úrokovou mierou ako situácia s 2%. Pri aplikácii okamžitého 2% paralelného šoku smerom nahor na údaje z konca roka 2006 bude výsledok EaR -640 miliónov EUR v porovnaní s -733 miliónmi EUR uvedenými v roku 2005. Pokles v údajoch EaR za rok 2006 je najmä v dôsledku toho, že EaR výpočty boli tento rok zmenené aby tak boli lepšie zosúladené s výsledkovkou podľa IFRS. Tohtoročné výpočty EaR ďalej zachytávajú konvexnosť vyplývajúcu zo zabudovaných možností platby vopred a ponúkanej sadzby veľkého holandského hypotekárneho portfólia.

Údaje NPV za rizika predstavujú plný vplyv hodnoty (t.j. vrátane konvexity) na bankové účtovné knihy, ktorá vyplýva z meniacich sa úrokových sadzieb. Tento plný vplyv hodnoty nemôže byť prepojený priamo na súvahu alebo

výsledkovku 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 štruktúrneho nesúladu v pozíciách úrokových sadzieb. Pre 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 depozity sú dokonale zastúpené prostredníctvom replikačných metód a preto plne zaistené.

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### NPV PRI RIZIKU PODĽA OBCHODNÝCH LÍNIÍ (1% ŠOK PRE TRHOVÚ MIERU)

sumy v miliónoch EUR	2006
<b>Podľa podnikateľských línií</b>	
ING Wholesalové bankovníctvo	-559
ING Retailové bankovníctvo	-134
ING Direct	-377
ING Bank korporátna línia	-818
ING Bank celkom	-1,888
<b>Podľa meny</b>	
Euro	-1,465
US dolár	-402
Britská libra	-58
Ostatné	37
Celkom	-1,888

V súlade s výpočtami EaR bol scenár úrokovej sadzby zmenený pre výpočty NPV za rizika. Pre účely porovnania čísla NPV za rizika za rok 2006 boli tiež vypočítané pre scenár 2% šoku. NPV za riziko podľa tohto scenára je -4.261 miliónov EUR. V porovnaní s koncom roka 2005 v objeme NPV za rizika -3.203 EUR vykazuje NPV za rizika tento rok značný nárast. Tento nárast NPV za rizika je spôsobený hlavne ING Direct USA, ktorá má rastúcu konvexnú pozíciu rizika úrokovej miery. Navyše, efekty diverzifikácie medzi ING Direct Kanada a ostatnými portfóliami poklesla pri ďalšom raste NPV za rizika ING Direct. V praxi bude portfólio v prípade pohybu úrokovej miery smerom nahor znovu vyrovnané a tým značne znižovať straty NPV.

#### Riziko cudzej meny v neobchodných knihách

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

#### Komerčné bankové podnikanie

Každá podnikateľská jednotka zaistuje FX riziko ako výsledok svojich komerčných aktivít do základnej meny danej jednotky. Následne sú aktíva a pasíva spárované podľa meny.

#### Realizované výsledky

Každá jednotka zaistuje realizované výsledky do základnej meny danej jednotky. Na mesačnej báze centrálné oddelenie kapitálového riadenia zaistuje výsledky v iných než EURO menách do EURO. ING nezaistuje 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 podstúpením 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,

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

austrálsky dolár a kanadský dolár sú v tomto ohľade hlavné meny. Pre ostatné meny je cieľom plne zaistiť riziko konverzie.

### VYSTAVENIE SA ING BANK OKAMŽITÉMU RIZIKU, PRI PRIMÁRNYCH NEOBCHODOVANÝCH MENÁCH

2006	Zahranické investície	Tier - 1	Hrubé vystavenie sa	Zaistenia	Čistá pozícia
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
Austrálsky dolár	1 048		1 048	-123	925
Kanadský dolár	974		974	-704	270
Iná mena	2 504		2 504	-2 422	82
Spolu	9 758	-3 777	5 981	-3 302	2 679

### VYSTAVENIE SA ING BANK OKAMŽITÉMU RIZIKU, PRI PRIMÁRNYCH NEOBCHODOVANÝCH MENÁCH

2005	Zahranické investície	Tier - 1	Hrubé vystavenie sa	Zaistenia	Čistá pozícia
US dolár	4,562	-3 214	1 348	-701	647
Libra šterlingov	-1,247		-1 247	1 252	5
Poľský zlotý	809		809	-489	320
Juhokórejský won	1,047		1 047	-955	92
Iná mena	1,300		1 300	-1 192	108
Spolu	6,471	-3 214	3 257	-2 085	1 172

Horná tabuľka ukazuje, že v porovnaní s rokom 2005 sú držané väčšie čisté pozície v cudzej mene v neobchodných účtovných knihách. Tieto čisté pozície sú držané aby chránili Tier 1 ukazovateľa pred menovými pohybmi.

Rizikovo vážené aktíva denominované v US dolári značne vzrástli v roku 2006. Následne tiež vzrástla čistá pozícia US dolára aby sa tak zachovala ochrana Tier 1 ukazovateľa.

V roku 2006 bol vydaný Tier 1 papier denominovaný v libra šterlingoch, aby sa tak lepšie ochránil Tier 1 ukazovateľ pred pohybmi GBP/EUR menového kurzu.

ING Direct rozšírila svoje aktivity v Austrálii a Kanade. Následne sú do tabuľky hlavných mien pridané austrálsky a kanadský dolár ako je uvedené v hornej tabuľke pre rok 2006.

Rovnaké meradlo aplikované na obchodné účtovné knihy (VaR) sa používa na kvantifikáciu a monitorovanie FX rizika v bankových účtovných knihách.

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### KONSOLIDOVANÉ NEOBCHODNÉ FX VaR ING BANK

sumy v miliónoch EUR	2006	Nízke 2005	2006	Vysoké 2005	Priemer 2006	2005	Koniec roka 2006	2005
FX VaR	7	2	22	11	17	7	21	11

### 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 1.223 miliónov EUR (2005: 1.188 miliónov EUR) a majetkových cenných papierov držaných v portfóliu určených na predaj v objeme 1.898 miliónov EUR (2005: 2.147 miliónov EUR). Hodnota majetkových cenných papierov držaných v portfóliu určených na predaj je priamo napojená na ceny majetkových cenných papierov. 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 LIKVIDITY

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 načas. V rámci ING Bank nesie ALCO Bank celkovú zodpovednosť za stratégiu rizika likvidity. ALCO Bank delegovala každodenný manažment likvidity na finančnú správu Treasury Amsterdam, ktorý je zodpovedný za riadenie celkovej pozície rizika likvidity v ING Bank, pričom regionálne a miestne finančné správy sú zodpovedné za riadenie likvidity v svojich príslušných regiónoch a mestách.

Hlavným cieľom stratégie likvidity ING Bank je udržiavať dostatok likvidity, aby sa zaistili bezpečné a zdravé operácie. Stratégia likvidity ING Bank má štyri základné komponenty.

V prvom rade je to každodenné financovanie. Je to politika dostatočného rozloženia každodenných finančných požiadaviek. Funkcia finančnej správy monitoruje všetky splatné peňažné toky spolu s očakávanými zmenami finančných požiadaviek základného podnikania. Sem patrí doplňovanie existujúcich fondov pri splatnosti, očakávané čerpanie z retailové bežných účtov, sporiteľných účtov a dodatočné výpožičky. Navyiac, prístup ku kapitálovým trhom je aktívne riadený pravidelným vydávaním verejných dlhov na všetkých materiálnych trhoch a údržbou investorských vzťahoch.

Druhým komponentom je udržiavanie adekvátnej zmesi finančných zdrojov. Cieľom ING Banky je dobre diverzifikovaná finančná zmes v zmysle typov nástrojov, zaobstarania fondov, geografických trhoch a mien. Zdroje likvidity sú naširoko rozložené v celej ING Bank. ING Bank má širokú základňu základného retailového financovania, ktorá pozostáva hlavne z bežných účtov, sporiteľných účtov a retailových vkladov. Hoci tieto účty možno vybrať okamžite alebo na krátke avízo, všeobecne sa verí, že tieto účty vytvárajú stabilný zdroj financovania z dôvodu širokej základne zákazníkov. Retailové financovanie je, z geografického hľadiska, široko rozšírené, pričom je väčšina financovania umiestnená v eurozóne.

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Tretím komponentom stratégie likvidity ING Bank je udržiavanie širokého portfólia vysokoobchodovateľných aktív, ktoré sa dajú ľahko používať na unesenie rozpadu profilu finančného toku. ING Bank má relatívne veľké portfólia nezaťažených obchodovateľných aktív. Tieto obchodovateľné aktíva môžu zabezpečovať likviditu prostredníctvom dohody o opakovanom nákupe alebo prostredníctvom predaja. Hlavné obchodovateľné aktíva ING Bank sú uložené v eurozóne.

Štvrtým komponentom stratégie likvidity ING Bank je mať adekvátne a aktualizované finančné plány nepredvídaných výdajov na rôznych miestach organizácie. Finančné plány nepredvídaných výdajov sa zaviedli kvôli rozpadu krátkodobej a dlhodobej likvidity spôsobovanej všeobecnými udalosťami na trhu alebo špecifickou udalosťou v ING Bank. Tieto plány zaisťujú, že všetky úlohy a zodpovednosti sú jasne definované, a všetky potrebné informácie pre manažment sú na svojom mieste. Hlavným cieľom finančného plánu nepredvídaných výdajov v ING Bank je umožniť manažmentu konať efektívne a účinne v čase krízy.

Kľúčový dôraz na meranie likvidity v rámci ING Bank sa kladie na obdobia jedného týždňa a jedného mesiace. Interne používané čísla likvidity sa vypočítajú súčasne s požiadavkami vykazovania pre regulátorov na riziko likvidity v Dutch Central Bank. Pre tento účel sa pozície rozdelia podľa typu produktu a druhej strany. Všetky pozície so známym dátumom splatnosti sa zahrnú do splatného kalendára na základe kontrahovaného dátumu splatnosti. Pozície s neznámym dátumom splatnosti a obchodovateľné aktíva sa zahrnú ako položky s priamou hodnotou likvidity. Záložné prostriedky, nevyčerpané neodvolateľné akreditívy, záruky a ostatné podmienené pasíva sú tiež

zahrnuté. Pozície v týždňových a mesačných kategóriách sa vávajú v rámci scenára, ktorý je zmesou medzi trhovou udalosťou a špecifickou udalosťou v ING Bank. Celkové hodnoty dostupnej likvidity sa korigujú pre nadbytky likvidity v nekonvertibilných menách a na miesta s obmedzeným kapitálovým transferom. Väčšina týchto nekonvertibilných a netransferovateľných pozícií je umiestnených mimo eurozóny. V zmysle regulačných smerníc banky by mali vykazovať najmenej pozitívne čísla likvidity. Okrem tohto sa v rámci ING Bank implementuje rámec, ktorý stanovuje limity na všetky rizikové pozície týždennej a mesačnej likvidity, aby sa zaistila dostatočná nárazová zásoba likvidity.

### PREVÁDZKOVÉ INFORMAČNÉ A BEZPEČNOSTNÉ RIZIKO

#### Všeobecne

Cieľom ING Bank a miestnych prevádzkových informačných odborov manažmentu rizík vo všeobecnosti je podporovať generálny manažment obchodných línií (prvá obranná línia), ktorý je zodpovedný za riadenie prevádzkového a bezpečnostného rizika (ďalej len prevádzkové riziko) zvyšovaním uvedomenia prevádzkového rizika a jeho poznania, zvyšovať transparentnosť prevádzkového rizika a strát, zlepšovania informácií skorého varovania a alokovania vlastníctva a zodpovednosti za riziká. Toto prispieva k stabilnejším podnikateľským procesom a nižším prevádzkovým nákladom rizík. Navyiac, implementácia vhodnej funkcie operačného manažmentu rizík pripraví ING Bank na smernice Basel II aplikovateľné od 31. decembra 2007.

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

### Riadenie

ING Bank vyvinula komplexnú štruktúru podporujúcu proces identifikácie, merania a monitorovania prevádzkového rizika.

Procesy riadenia rizika	Príklady nástrojov riadenia rizika
Identifikácia rizika	<ul style="list-style-type: none"><li>• Vlastné hodnotenie rizika a kontroly</li><li>• Programy uvedomenia si rizika</li><li>• Odhalenie sprenevery</li></ul>
Meranie rizika	<ul style="list-style-type: none"><li>• Hlásenie a analýza incidentu</li><li>• RAROC</li><li>• Kvalita kontroly zápisov</li></ul>
Monitorovanie rizika	<ul style="list-style-type: none"><li>• Komisia prevádzkového rizika</li><li>• Sledovanie zistení auditu</li><li>• Hlásenie kľúčových indikátorov rizika</li><li>• Riadenie prevádzkového rizika</li></ul>
Znižovanie rizika	<ul style="list-style-type: none"><li>• Proces odsúhlasenia nového produktu</li><li>• (Informačné) bezpečnostné plány a implementácia</li><li>• Krízový manažment a plánovanie pokračovania v podnikaní</li></ul>

ING Bank podporuje efektívne riadenie prevádzkového rizika (ORM) tým, že požaduje od podnikateľských jednotiek aby ukázali, že boli podniknuté patričné kroky na kontrolu prevádzkového rizika. ING Banka aplikuje pre tieto účely karty zápisov. Účelom polročných zápisov na karty je meranie kvality ORM procesov v rámci podnikania. Vyhodnocovanie je založené na schopnosti preukázať, že požadované procesy riadenia rizika (riadenie, identifikácia, meranie, monitorovanie a znižovanie rizika) sú zabudované v podnikateľských jednotkách. Karty zápisov indikujú úroveň kontroly podnikateľskej jednotky. Vyhodnotenia ústi do vzrastu alebo poklesu rizikového kapitálu, v závislosti jednak na lehote implementovaných ORM ako aj podstúpených kontrolných opatrení.

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Karty zápisov pozostávajú z piatich modulov, ktoré sa navzájom dopĺňajú:

Procesy riadenia rizika	Zameranie sa na
Riadenie rizika	Jasný určenie zodpovedností
Identifikácia rizika	Včasná identifikácia kľúčových rizík a ich znižovanie
Meranie rizika	Transparentnosť nákladov na riziko a rizikové povedomie
Monitorovanie rizika	Neustále prebiehajúce riadiace informácie
Znižovanie rizika	Vnímovosť zo strany manažmentu

Celkové zápisy na kartách ukázali dobrý pokrok v roku 2006 vo všetkých podnikateľských líniách. Počas roka 2006 boli prevádzkové, informačné a bezpečnostné riziko ako aj požiadavky na dodržiavanie zákonnosti integrované do zápisov.

### Výpočet

Prevádzkové riziko (OR) je vyjadrené ako suma prevádzkového rizikového kapitálu požadované podnikateľskou jednotkou ako bola vypočítaná použitím OR kapitálového modelu. Model merania rizika používa jednak externá 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. To poskytuje motiváciu pre manažment podnikateľskej 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), 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 poistné 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. ING Bank si ponecháva časť týchto rizík, ktoré zodpovedajú praxi v odvetví.

### Vývoj v roku 2006

ING Bank ukončila zabudovanie svojho procesu odsúhlasenia produktu pre nové a upravené produkty vo všetkých podnikateľských jednotkách. Taktiež počas roka 2006 dosiahla ING Bank plné pokrytie systémov riadenia rizika pre sledovanie činností, náhodný manažment a evidenciu na kartách zápisov v rámci všetkých subjektov ING Bank.

### Basel II

ING Bank sa pripravuje na implementáciu Basel prostredníctvom svojho Basel II group programu (vrátane projektu Basel II pre prevádzkové riziko). ING Bank sa pripravuje, aby sa kvalifikovala pre pokročilý spôsob merania (najvyspelejšia metóda) kapitálu prevádzkového rizika na konsolidovanej úrovni a má dobré postavenie včas splniť požiadavky ohľadne prevádzkového rizika Basel II.

### KORPORÁTNE DODRŽIAVANIE ZÁKONNOSTI

Finančné inštitúcie vo všeobecnosti sú pod prísnejším skúmaním zo strany spoločnosti čo sa týka dodržiavanie zákonov, opatrení, štandardov a očakávaní. Bankovní regulátori a ostatné dohliadajúce orgány v Európskej únii, Spojených štátoch a inde naďalej preskúmajú spracovanie

## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

platieb a ostatné transakcie v súlade s riadiacimi usmerneniami ako sú pranie špinavých peňazí, zakázané transakcie s krajinami podliehajúcimi sankciám, korupcia alebo iné anti korupčné opatrenia. Orgány riadenia a iné majú právomoc uvaliť na ING Bank administratívne alebo súdne procesy, ktoré môžu mimo iného viesť k pozastaveniu alebo odňatiu licencií ING Bank, nariadenia ukončenia a upustenia, pokuty, občianske penále, kriminálne penále alebo iné disciplinárne konanie, ktoré môže materiálne poškodiť výsledky prevádzky ING Bank a finančné podmienky.

Ako množstvo iných veľkých medzinárodných finančných inštitúcií sa ING angažuje a v minulosti sa angažovala v obmedzenom množstve podnikania s protistranami, vrátane vlády a vládných protistrán v krajinách ako je Kuba, Irán a Sýria, krajiny ktoré boli Úradom vlády Spojených štátov identifikované ako štátni sponzori terorizmu a podliehali sankciám zo strany rôznych vládných agentúr. ING neverí, že jej príjmy v takýchto krajinách sú alebo boli materiálne vo vzťahu k celkovému podnikaniu. Vzhľadom na vzrastajúcu tendenciu preskúvania transakcií, ktoré zahŕňajú takéto krajiny zo strany riadiacich orgánov Spojených štátov alebo iných krajín, investorov a médií, ako aj iniciatívy zo strany rôznych inštitúcií za prijatie alebo posilnenie zákonov a opatrení zakazujúcich transakcie alebo vyžadujúce odpredaj investícií zo subjektov, ktoré podnikajú s takýmito krajinami, ING všeobecne naďalej posilňuje svoju úlohu dodržiavania zákonnosti tak ako to robila v roku 2006.

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 jednania popohnali ING Bank N.V. aby sa zapojila do preskúmania transakcií so sankcionovanými stranami. V súvislosti s týmto stále prebiehajúcim prieskumom ING Banka podala správu DNB a preto v tomto čase ešte nie je

možné predpovedať výstup. ING Bank N.V. je zaangažovaná proaktívne pomenovať akékoľvek otázky ktoré na základe tohto prieskumu vzniknú. Dňa 28. júla 2006 úrad pre kontrolu zahraničných aktív („OFAC“) Treasury oddelenia úradu vlády Spojených štátov pridala Netherlands Caribbean Bank („NCB“), ktorá je autorizovanou bankou na Holandských Antilách a spoločne vlastnená ING a dvomi subjektami kubánskej národnosti, na svoj zoznam Špeciálne určených štátnych príslušníkov ako kubánskych príslušníkov. Takéto určenie zakazuje osobám zo Spojených štátov a neamerických pobočkám amerických spoločností obchodovať s NCB.

V roku 2006 bolo prioritou ING Bank zvýšiť povedomie dodržiavania zákonnosti a implementovať Politiku dodržiavania zákonnosti ING Group. Implementácia Politiky dodržiavania zákonnosti ING Group predstavovala kľúčový cieľ činnosti pre všetkých starších manažérov. Starší manažment obdržal aktualizáciu ohľadom otázok týkajúcich sa dodržiavania zákonnosti a ohľadom pokroku pri implementácii tejto politiky. V roku 2007 má vysokú prioritu zabudovanie ďalších opatrení do procedúr a procesov do organizácie.

Ďalšiu iniciatívu na zvýšenie povedomia o dodržiavaní zákonnosti podnikla v roku 2006 ING Group alokáciu extra 130 zamestnancov rovnajúcich sa zamestnancom na plný úväzok (FTEs) do oblasti dodržiavania zákonnosti, čím sa počet určených FTEs na úrovni ING Group zvýšil na 700. Taktiež manažment dodržiavania zákonnosti a prevádzkového rizika má zabudovanú riadiacu štruktúru, v rámci ktorej je auditová komisia ING Group pravidelne informovaná ohľadne akýchkoľvek incidentov s väčším finančným dopadom a s dopadom na dodržiavanie zákonnosti. Proces reportovania incidentov poskytuje informácie ohľadom finančných incidentov a incidentov dodržiavania zákonnosti na včasnom základe. Predstavenstvo ING Group naďalej zdôrazňovala význam dodržiavania zákonnosti na interných konferenciách



## 4. ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

a interview. Ďalšie iniciatívy roku 2006 týkajúce sa dodržiavania zákonnosti zahŕňali povinný e-learning kurz ohľadne dodržiavania zákonnosti pre všetkých holandských zamestnancov ako aj regionálne konferencie o dodržiavaní zákonnosti.

V roku 2006 v súvislosti s meniacou sa legislatívou, usmerneniami a regulačným skúmaním ING zrevidovala medzi iným svoju Politiku finančnej ekonomickej kriminality, tak aby bola v súlade s direktívou Európskej únie týkajúcou sa prania špinavých peňazí a ďalších aplikovateľných zákonov a usmernení. Výsledkom revízie Politiky finančnej ekonomickej kriminality je proces preskúmania všetkých zákaznických zložiek, aby tak ING predišla tomu, že jej podnikanie a systémy budú používané na pranie špinavých peňazí a financovanie teroristických aktivít. Ďalším prospech z preskúmania zákaznických zložiek spočíva v tom, že väčšie znalosti zákazníka umožnia ING poskytovať služby, ktoré budú lepšie ušité na mieru zákaznickým potrebám.

V rámci segmentu retailového bankovníctva boli náklady spojené s dodržiavaním zákonnosti v objeme 85 miliónov EUR. Na to, aby mohli byť dodržané zákonné požiadavky čisto subjekty holandského retailového bankovníctva minú približne 50 miliónov EUR z celkovej sumy na identifikáciu (existujúcich) zákazníkov, na zlepšenie identifikačného procesu a na založenie rizikového profilu existujúcich a nových zákazníkov. Tak isto ako sa uskutočnili prevádzkové zmeny, boli vyvinuté aj školiace programy a začali sa neustále programy implementácie.

Výdavky v segmente wholesalového bankovníctva boli v roku 2006 opačne ovplyvnené dôsledkom nákladov dodržiavania zákonnosti v objeme 79 miliónov EUR. Tieto náklady sa vzťahujú na investície do oblasti dodržiavania zákonnosti a na jej vylepšenie ako aj procesu a systémov identifikácie zákazníka, vrátane prebiehajúceho prieskumu, ktorý ING Bank podnikla následkom jednaní s DNB ohľadne transakcií, ktoré zahŕňajú krajiny, ktoré sú predmetom sankcií.

### AUTORIZÁCIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Amsterdam, 12. marca 2007

### DOZORNÁ RADA

Cor A.J. Herkströter, predseda  
Eric Bourdais de Charbonnière, Podpredseda  
Luella Gross Goldberg  
Paul F. van der Heijden  
Claus Dieter Hoffmann  
Jan H.M. Hommen  
Piet C. Klaver  
Wim Kok  
Goldfried J.A. van der Lugt  
Karel Vuursteen

### PREDSTAVENSTVO

Michel J. Tilmant, predseda  
Cees Maas, podpredseda a hlavný finančný riaditeľ  
Eric F. Boyer de la Giroday  
Dick H. Harryvan  
Eli P. Leenaars  
Tom J. McInerney  
Hans van der Noordaa Jacques M. de Vacleroy

## 5. VÝROČNÁ SPRÁVA MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

### SÚVAHA MATERSKEJ SPOLOČNOSTI ING BANK K 31. DECEMBRU PRED ROZDELENÍM ZISKU

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
<b>AKTÍVA</b>		
Hotovosť a zostatky centrálnych bánk 1	5 424	5 172
Krátkodobé vládne papiere 2	2 741	8 702
Sumy splatné z bánk 3	214 857	45 514
Pôžičky a zálohy zákazníkom 4	129 020	218 971
Dlhové cenné papiere : 5		
- k dispozícii na predaj	17 120	20 469
- obchodované	28 064	21 826
Majetkové cenné papiere: 6		
- k dispozícii na predaj	1 059	1 150
- obchodované	7 791	4 813
Investície do spoločností skupiny 7	25 299	25 131
Investície do pridružených spoločností 8	39	28
Nehmotné aktíva 9	27	44
Zariadenia 10	32	251
Ostatné aktíva 11	25 646	24 110
<b>Celkové aktíva</b>	<b>457 119</b>	<b>376 181</b>
<b>PASÍVA</b>		
Sumy splatné bankám 12	245 862	119 877
Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky 13	61 090	136 694
Dlhové cenné papiere v emisii	51 770	39 838
Ostatné pasíva 14	57 353	39 492
Všeobecné finančné zaistenia 15	1 119	1 390
Podriadené úvery 16	19 193	18 142
<b>Spolu pasíva</b>	<b>436 387</b>	<b>355 433</b>
<b>VLASTNÝ KAPITÁL</b>		
Akciový kapitál	525	525
Emisné ážio	6 992	6 992
Rezervy pre pridružené spoločnosti	45	47
Rezerva na kurzové rozdiely	42	183
Ostatné rezervy	9 358	9 080
Čistý zisk za obdobie	3 770	3 921
<b>Spolu vlastný kapitál 17</b>	<b>20 732</b>	<b>20 748</b>
<b>Spolu pasíva a vlastný kapitál</b>	<b>457 119</b>	<b>376 181</b>

Odkazy sa vzťahujú na poznámky začínajúce na strane 104, ktoré tvoria nedeliteľnú súčasť ročnej účtovnej závierky materskej spoločnosti.

## 5. VÝROČNÁ SPRÁVA MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

### VÝSLEDOVKA MATERSKEJ SPOLOČNOSTI ING BANK ZA ROKY KONČIACE SA 31. DECEMBROM

sumy v miliónoch EUR	2006	2005	2004
Výsledky spoločností skupiny po zdanení	4 398	3 330	2,290
Ostatné výsledky po zdanení	-628	591	154
<b>Čistý zisk</b>	<b>3 770</b>	<b>3 921</b>	<b>2,444</b>

### VÝKAZ ZMIEN V MAJETKU MATERSKEJ SPOLOČNOSTI ING BANK ZA ROKY KONČIACE SA 31. DECEMBROM

sumy v miliónoch EUR	Celkom	Základný kapitál	Emisné ážio	Podiel rezerv pridružených spoločností	Rezervy menových konverzií	Ostatné rezervy
Zostatok k 1. januáru 2005	11 898	525	6992	103	-300	4 578
Vplyv IAS 32/39	2 302					2 302
Nerealizované precenenia po zdanení	266			-56		322
Realizované zisky/straty transferované do výsledovky	-147					-147
Zmeny v peňažných tokoch zaistenia rezerv	238					238
Opcie na akcie zamestnancov a akciové plány	27					27
Kurzové rozdiely	483				483	
Ostatné pohyby	17					17
Úprava zisku minulého roka	2 444					2 444
Hotovostné dividendy	-701					-701
<b>Zostatok k 31. decembru 2005</b>	<b>16 827</b>	<b>525</b>	<b>6992</b>	<b>47</b>	<b>183</b>	<b>9 080</b>
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
Úprava zisku minulého roka	3 921					3 921
Hotovostné dividendy	-1 800					-1 800
<b>Zostatok k 31. decembru 2006</b>	<b>16 962</b>	<b>525</b>	<b>6992</b>	<b>45</b>	<b>42</b>	<b>9 358</b>

Ostatné rezervy zahŕňajú rezervy precenenia v objeme 2.470 miliónov EUR (2005: 4.262 miliónov EUR) a prijaté príjmy v objeme 6.888 miliónov EUR (2005: 4.818 miliónov EUR).

## 5. VÝROČNÁ SPRÁVA MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

### 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 účtovnej knihy 2 Holandského občianskeho zákonníka. Účtovné politiky z hadiska prezentácie a zverejnenia sú v súlade s požiadavkami finančného výkazníctva zahrnutého v časti 9 účtovnej knihy 2 Holandského občianskeho zákonníka. Princípy vyhodnocovania a určovania výsledkov uvedené v spojení s konsolidovanou súvahou a výsledovkou sú tiež aplikovateľné na súvahu materského podniku 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 knihy 2 Holandského občianskeho zákonníka.

Zoznam obsahujúci informácie s odkazom na časť 379 (1), kniha 2, Holandského občianskeho zákonníka bol podaný na obchodný register v Amsterdame v súlade s časťou 379 (5), kniha 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 iných 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 vracieť do Holandska bez obmedzenia, sú podobne odpočítané od rezerv pre pridružené spoločnosti, ktoré tvoria časť vlastného kapitálu akcionárov.

#### ZMENY V PREZENTÁCIÍ

V roku 2006 boli uskutočnené zmeny v prezentácií súvahy, výsledovky, výkazu peňažných tokov, výkazu zmien v majetku a niektorých poznámok tak, aby poskytovali dodatočné a relevantnejšie informácie. Niektoré porovnávajúce hodnoty boli reklasifikované tak, aby boli v súlade s prezentáciou bežného obdobia. Žiadna zo zmien nie je vo svojej podstate významná.

#### ZMENY V ORGANIZAČNEJ ŠTRUKTÚRE ING BANK

Dňa 1. januára 2006 bolo ekonomické vlastníctvo aktív a pasív ING Bank N.V., vzťahujúce sa k bankovým operáciám v Holandsku, transferované to novej plne vlastnenej dcérskej spoločnosti ING Bank Nederland N.V. Právne vlastníctvo ostalo u ING Bank N.V. Aktíva a pasíva vzťahujúce sa k bankovým operáciám mimo Holandska zostali v ING Bank N.V. Výsledkom toho bolo, že niektoré transakcie týkajúce sa holandských bankových aktivít sa zmenili z medzipodnikových transakcií v rámci ING Bank N.V. na transakcie s ING Bank Nederland N.V. Následne, sumy splatné bankám a od bánk a niektoré ďalšie súvahové položky na účtoch materskej spoločnosti ING Bank N.V. významne vzrástli v porovnaní s rokom 2005.

Dôsledkom transferu podnikania do ING Bank Nederland N.V. úvery a preddavky zákazníkom a zákaznicke depozity a ostatné fondy z depozitov značne poklesli v porovnaní s rokom 2005.

## 5. VÝROČNÁ SPRÁVA MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

### POZNÁMKY K SÚVAHE MATERSKEJ SPOLOČNOSTI ING BANK

#### AKTÍVA

##### 1 HOTOVOŠŤ A ZOSTATKY V CENTRÁLNYCH BANKÁCH

Sumy držané v centrálnych bankách dosahujú 5.347 miliónov EUR (2005: 5.172 miliónov EUR).

##### 2 KRÁTKODOBÉ VLÁDNE PAPIERE

Krátkodobé vládne papiere zahŕňajú medzinárodné vládne papiere vo výške 2.741 miliónov EUR (2005: 8.702 miliónov EUR) na spoločnosť.

##### 3 SUMY SPLATNÉ Z BÁNK

#### SUMY SPLATNÉ Z BÁNK

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Nepodriadené pohľadávky od:		
Spoločností skupiny	189 094	14 550
Tretích strán	23 692	28 150
	<b>212 786</b>	<b>42 700</b>
Podriadené pohľadávky od:		
Spoločností skupiny	2 020	2 763
Tretích strán	51	51
	<b>214 857</b>	<b>45 514</b>

K 31.decembru 2006, sumy splatné z bánk zahŕňali pohľadávky z hľadiska cenných papierov, ktoré boli získané v obrátených transakciách opakovaného nákupu vo výške 18.494 miliónov EUR (2005: 14.402 miliónov EUR).

## 5. VÝROČNÁ SPRÁVA MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

### 4 PÔŽIČKY A ZÁLOHY ZÁKAZNÍKOM

#### PÔŽIČKY A ZÁLOHY ZÁKAZNÍKOM – PODRIADENÉ A NEPODRIADENÉ

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Nepodriadené pohľadávky od:		
ING Groep N.V.	2 302	4 818
Spoločností skupiny	74 440	64 158
Tretích strán	52 278	149 956
	<b>129 020</b>	<b>218 932</b>
Podriadené pohľadávky od:		
Spoločností skupiny		4
Tretích strán		35
	<b>129 020</b>	<b>218 971</b>

K 31.decembru 2006, aktíva držané v rámci finančných lízingových kontraktov boli nulové (2005: 274 miliónov EUR).

K 31.decembru 2006, pohľadávky zahrnuté v Pôžičkách a zálohách zákazníkom ktoré sú časťou obchodného portfólia dosiahli 28.658 miliónov EUR (2005: 18.193 miliónov EUR).

Pôžičky a zálohy zákazníkom zahŕňajú pohľadávky z hľadiska cenných papierov, ktoré boli získané v opačných transakciách opätovného nákupu vo výške 28.577 miliónov EUR (2005: 20.066 miliónov EUR) na spoločnosť.

### 5 DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE

#### DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE PODĽA EMITENTOV

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Verejný sektor	26 108	26 538
Ostatné	19 076	15 757
	<b>45 184</b>	<b>42 295</b>

#### DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE ANALYZOVANÉ PODĽA KÓTOVANIA

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Kótované	42 796	33 446
Nekótované	2 388	8 849
	<b>45 184</b>	<b>42 295</b>

## 5. VÝROČNÁ SPRÁVA MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

### DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE – PODRIADENÉ A NEPODRIADENÉ

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
<b>Nepodriadené dlhové cenné papiere emitované:</b>		
Pridruženými spoločnosťami		141
Spoločnosťami skupiny	1 523	1 870
Tretími stranami	43 578	40 284
	<b>45 101</b>	<b>42 295</b>
<b>Podriadené dlhové cenné papiere emitované:</b>		
Tretími stranami	83	
	<b>45 184</b>	<b>42 295</b>

### POHYBY V DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROCH (K DISPOZÍCII NA PREDAJ)

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Počiatkový zostatok	20 469	15 517
Implementácia IAS 32/39		2,448
Prírastky	3 435	5 283
Zmeny v zložení skupiny	-897	
Zisky/(straty) v objektívnej trhovej hodnote	-760	127
Odpredaje a spätné odkupy	-4 818	-3 440
Kurzové rozdiely	-59	95
Ostatné pohyby	-250	439
Konečný zostatok	<b>17 120</b>	<b>20 469</b>

K 31.decembru 2006 cena obchodovaných dlhových cenných papierov dosiahla 28.064 miliónov EUR (2005: 21.826 miliónov EUR).

K 31.decembru 2006 sa očakávala úhrada sumy 15.577 miliónov EUR (2005: 17.971 miliónov EUR) po viac ako roku od dátumu zostavenia súvahy.

Dlhové cenné papiere dočasne predané v transakciách opakovaného nákupu dosiahli 12.236 miliónov EUR k 31.decembru 2006 (2005: 12.510 miliónov EUR).

Vypožičané dlhové cenné papiere nie sú v súvahe zaúčtované a sú k 31. decembru 2006 nulové (2005: 47 miliónov EUR).

## 6 MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIERE

### MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIERE ANALYZOVANÉ PODĽA KÓTOVANIA

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Kótované	8 626	5 718
Nekótované	224	245
	<b>8 850</b>	<b>5 963</b>

## 5. VÝROČNÁ SPRÁVA MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

### POHYBY V MAJETKOVÝCH CENNÝCH PAPIEROCH K DISPOZÍCII NA PREDAJ

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Počiatkový zostatok	1 150	438
Prírastky	22	201
Zmeny v zložení skupiny	-37	
Zisky/(straty) zo zmeny v objektívnej trhovej hodnote	-20	426
Odpredaje		-22
Kurzové rozdiely	-44	78
Ostatné pohyby	-12	29
Konečný zostatok	1 059	1 150

K 31.decembru 2006 sa náklady kúpnej ceny podielov v obchodovanom portfóliu priblížila ich objektívnej trhovej hodnote (2005: nulová). K 31.decembru 2006 boli náklady kúpnej ceny

podielov portfólia k dispozícii na predaj o 410 miliónov EUR nižšie (2005: 248 miliónov EUR nižšie) než nosná suma.

### 7 INVESTÍCIE DO SPOLOČNOSTÍ SKUPINY

#### ROZDELENIE INVESTÍCIÍ DO SPOLOČNOSTÍ SKUPINY

sumy v miliónoch EUR	Úroky v držbe (%)	Súvahová hodnota 2006	Úroky v držbe (%)	Súvahová hodnota 2005
Meno investujúceho:				
ING Bank Nederland N.V.	100	2 420		
ING België N.V.	100	8 476	100	6 717
ING Direct N.V.	100	5 323	100	5 137
ING Finančné Holdings Corporation (Holding U.S.entities)	100	4 190	100	4 325
ING Real Estate Management Holding B.V.	100	2 297	100	1 912
Postbank N.V.			100	2 445
Bank Slaski S.A.	75	693	75	652
't Oye Deventer BV			100	626
ING Lease Top Holding B.V.			100	433
Ostatné (vrátane finančných spoločností)		1 900		2 884
		25 299		25 131

K 31.decembru 2006 dosiahli investície do spoločnosti skupiny vrátane úverových inštitúcií 17.878 miliónov EUR (2005: 16.336 miliónov EUR).

K 31.decembru 2006 dosiahli kótované investície do spoločností skupiny 693 miliónov EUR(2005: 652 miliónov EUR).



## 5. VÝROČNÁ SPRÁVA MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

### POHYBY INVESTÍCIÍ DO SPOLOČNOSTÍ SKUPINY

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Počiatkový zostatok	25 131	20 807
Prírastky	2 782	188
Revalvácie	-1 412	2 089
Výsledky zo spoločností skupiny	4 398	3 330
Dividendy prijaté	-160	-1 208
Odpredaje	-4 810	-263
Kurzové rozdiely	-546	853
Ostatné pohyby	-84	-665
Konečný zostatok	25 299	25 131

Prírastky a odpredaje značne vzrástli dôsledkom presunu aktív a pasív ako je popísané v časti ‚Zmeny v organizačnej štruktúre ING Bank‘.

### 8 INVESTÍCIE DO PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTÍ

#### INVESTÍCIE DO PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTÍ

sumy v miliónoch EUR	Úroky v držbe (%)	Súvahová hodnota 2006	Úroky v držbe (%)	Súvahová hodnota 2005
Meno investujúceho:				
Atlas Investeringsgroep N.V.	33	1	33	1
Atlas Investors Partnership III C.V.	21	3	21	4
Interpay Nederland			30	14
Equens	19	23		
Currence (niekdajší Brands & Licenses betalingsverkeer Nederlands Holding B.V. )	30	2	30	2
		29		21
Pohľadávky od pridružených spoločností		10		7
		39		28

## 5. VÝROČNÁ SPRÁVA MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

### POHYBY V PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTIACH

sumy v miliónoch EUR	Investície do pridružených spoločností		Pohľadávky z pridružených spoločností		2006	Spolu 2005
	2006	2005	2006	2005		
Počiatkový zostatok	21	22	7	7	28	29
Prírastky		4	3		3	4
Podiel z výsledkov	12	3			12	3
Hotovostné dividendy prijaté		-9				-9
Kurzové rozdiely	-1	1			-1	1
Ostatné zmeny	-3				-3	
Konečný zostatok	29	21	10	7	39	28

### 9 NEHMOTNÉ AKTÍVA

#### POHYBY NEHMOTNÝCH AKTÍV

sumy v miliónoch EUR	Goodwill		Softvér		2006	Spolu 2005
	2006	2005	2006	2005		
Počiatkový zostatok	20	12	24	30	44	42
Prírastky		8	7	20	7	28
Zmeny v zložení skupiny			-20		-20	
Odpisy			-3	-20	-3	-20
Odpredaje			-1	-6	-1	-6
Konečný zostatok	20	20	7	24	27	44

### 10 ZARIADENIE

#### POHYBY V ZARIADENÍ

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Počiatkový zostatok	251	261
Prírastky	12	130
Zmeny v zložení skupiny	-220	
Odpisy	-11	135
Odpredaje	-3	-7
Kurzové rozdiely	1	3
Ostatné pohyby	2	-1
Konečný zostatok	32	251
Hrubá nosná suma k 31.decembru	128	693
Akumulované odpisy k 31.decembru	-96	442
Čistá účtovná hodnota	32	251

## 5. VÝROČNÁ SPRÁVA MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

### 11 OSTATNÉ AKTÍVA

#### OSTATNÉ AKTÍVA PODĽA DRUHU

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Deriváty	16 209	12 864
Odložené daňové aktíva	123	128
Pohľadávky dane z príjmu	1 257	939
Nahromadené úroky a renty	7 330	5 698
Ostatné nahromadené aktíva	160	192
Penzijné aktíva	246	4 289
Ostatné pohľadávky	321	
	<b>25 646</b>	<b>24 110</b>

K 31.decembru 2006 sa očakávalo uhradenie sumy 1,768 miliónov EUR (2005: 1.998 miliónov EUR) po viac ako jednom roku od dátumu zostavenia súvahy.

### ZÁVÄZKY A VLASTNÝ KAPITÁL

#### 12 SUMY SPLATNÉ BANKÁM

#### SUMY SPLATNÉ BANKÁM SPOLOČNOSŤAMI SKUPINY A TRETÍMI STRANAMI

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Spoločnosti skupiny	162 686	35 813
Tretie strany	83 176	84 064
	<b>245 862</b>	<b>119 877</b>

#### 13 VKLADY ZÁKAZNÍKOV A OSTATNÉ VLOŽENÉ PROSTRIEDKY

#### VKLADY ZÁKAZNÍKOV A OSTATNÉ VLOŽENÉ PROSTRIEDKY SPOLOČNOSŤAMI SKUPINY A TRETÍMI STRANAMI

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Spoločnosti skupiny	14 763	14 820
Tretie strany	46 327	121 874
	<b>61 090</b>	<b>136 694</b>

## 5. VÝROČNÁ SPRÁVA MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

### VKLADY ZÁKAZNÍKOV A OSTATNÉ VLOŽENÉ PROSTRIEDKY PODĽA TYPU

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Sporiteľné účty	820	14 121
Kreditné zostatky na zákazníckych účtoch	3 630	58 685
Korporátne termínované vklady	41 577	51 329
Ostatné	15 063	12 559
Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky	61 090	136 694

### 14 OSTATNÉ ZÁVÄZKY

#### OSTATNÉ ZÁVÄZKY

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Deriváty	14 726	11 782
Obchodované pasíva	24 627	13 387
Nahromadené úroky	15 940	13 896
Splatné náklady	285	334
Splatná daň z príjmu	30	89
Ostatné dane a príspevky sociálneho zabezpečenia	16	-21
Ostatné splatné sumy	1 729	25
	57 353	39 492

K 31.decembru 2006 sa očakávala úhrada sumy 989 miliónov EUR (2005: 1.195 miliónov EUR) po viac ako roku od dátumu zostavenia súvahy.

K 31.decembru 2006 ostatné pasíva zahŕňajú sumu 7.91 EUR za sedem prioritných akcií pri cene 1.13 EUR za každú (2005: 7.91 EUR).

### 15 VŠEOBECNÉ REZERVY

#### VŠEOBECNÉ REZERVY

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Splatné odložené dane	724	148
Dôchodkové záväzky a ostatné personálne záväzky	14	583
Reorganizácie a premiestnenia	36	242
Ostatné	345	417
	1 119	1 390

K 31.decembru 2006 sa očakávala úhrada sumy 1.048 miliónov EUR (2005: 1.219 miliónov EUR) po viac ako roku od dátumu zostavenia súvahy.

## 5. VÝROČNÁ SPRÁVA MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

### 16 PODRIADENÉ PÔŽIČKY

#### PODRIADENÉ PÔŽIČKY SPOLOČNOSŤAMI SKUPINY A TRETÍMI STRANAMI

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Spoločnosti skupiny	400	6 164
Tretie strany	18 793	11 978
	<b>19 193</b>	<b>18 142</b>

#### PODRIADENÉ ÚVERY PODĽA TYPU

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Kapitálové dlhopisy	12 949	11 734
Súkromné úvery	6 244	6 408
	<b>19 193</b>	<b>18 142</b>

### 17 VLASTNÉ IMANIE

#### KAPITÁL A REZERVY

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Akciový kapitál	525	525
Rezervy	16 437	16 302
Zisk k dispozícii na rozdelenie	3 770	3 921
Kapitál a rezervy	<b>20 732</b>	<b>20 748</b>

Rezervy zahŕňajú rezervy precenenia v objeme 2.470 miliónov EUR (2005: 4.262 miliónov EUR), rezervy emisného ážia v objeme 6.992 miliónov EUR (2005: 6.992 miliónov EUR), rezervy pre pridružené spoločnosti v objeme 45 miliónov EUR

(2005: 47 miliónov EUR), rezerve menových konverzií v objeme 42 miliónov EUR (2005: 183 miliónov EUR) a prijaté príjmy v objeme 6.888 miliónov EUR (2005: 4.818 miliónov EUR).

#### AKCIOVÝ KAPITÁL

sumy v miliónoch EUR	Kmeňové akcie (nominálna hodnota 1.13 EUR)		Kmeňové akcie (nominálna hodnota 1.13 EUR)	
	Číslo x 1 000	Suma v EUR 2006	Číslo x 1 000	Suma v EUR 2005
Schválený podielový kapitál	1 600 000	1 808	1 600 000	1 808
Nevydaný podielový kapitál	1 134 965	1 283	1 134 965	1 283
Vydaný podielový kapitál	<b>465 035</b>	<b>525</b>	<b>465 035</b>	<b>525</b>

Počas rokov 2005 a 2006 neboli emitované žiadne akcie.

## 5. VÝROČNÁ SPRÁVA MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

### REZERVY PRECENENIA

2006	Rezervy na predaje k dispozícií	Rezervy zabezpečenia peňažných tokov	Rezervy na vlastný majetok	Rezervy na investície do nehnuteľností	Spolu
Počiatkový zostatok	2 713	1 077	362	110	4 262
Nerealizované precenenia	-1 274	-423	24	65	-1 608
Realizované presuny do zisku a straty	-184				-184
Ostatné zmeny		1	-1		
Konečný zostatok	1 255	655	385	175	2 470

### REZERVY PRECENENIA

2005	Rezervy na predaje k dispozícií	Rezervy zabezpečenia peňažných tokov	Rezervy na vlastný majetok	Rezervy na investície do nehnuteľností	Spolu
Počiatkový zostatok	64		322	69	455
Implementácia IAS 32/39	2 570	839			3 409
Nerealizované precenenia	226	238	40	41	545
Realizované presuny do zisku a straty	-147				-147
Konečný zostatok	2 713	1 077	362	110	4 262

### PRIJATÉ PRÍJMY

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Počiatkový zostatok	4 818	4 123
Implementácia IAS 32/39		-1 107
Nerealizované precenenia pred zdanením		15
Zamestnanecké opcie a akciové plány	52	27
Ostatné zmeny	-103	17
Úprava zisku minulého roka	3 921	2 444
Dividendy	-1 800	-701
Konečný zostatok	6 888	4 818

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 tým pádom sú súčasťou prijatých príjmov.

V konsolidačnej účtovnej závierke sú precenenia na investície do nehnuteľností zahrnuté vo výsledovke. Avšak pre účtovnú závierku materskej spoločnosti vyžaduje holandský zákon, aby tieto precenenia boli zahrnuté v rezervách precenenia.

Celková čiastka vlastného imania v účtovnej závierke materskej spoločnosti sa líši od majetku akcionárov (materská spoločnosť) v konsolidovanej

## 5. VÝROČNÁ SPRÁVA MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

úctovnej závierke o čiastku 566 miliónov EUR (2005: 583 miliónov EUR) dôsledkom Stichting Region Bank, ktorá je zahrnutá v konsolidovanej úctovnej závierke ale nie je zahrnutá do úctovnej závierky materskej spoločnosti.

### 18 SPLATNOSŤ URČITÝCH AKTÍV A PASÍV

#### ANALÝZA URČITÝCH AKTÍV A PASÍV PODĽA SPLATNOSTI

2006	Menej než 1 mesiac	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Splatnosť nie je apliko- vateľná.	Spolu
<b>AKTÍVA</b>							
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
<b>PASÍVA</b>							
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

2005	Menej než 1 mesiac	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Splatnosť nie je apliko- vateľná.	Spolu
<b>AKTÍVA</b>							
Sumy splatné z bánk	12 436	2 167	4 780	8 008	5 921	12 202	45 514
Pôžičky a zálohy zákazníkom	74 524	18 811	14 691	21 401	71 351	18 193	218 971
<b>PASÍVA</b>							
Sumy splatné bankám	47 279	13 185	10 855	13 139	7 689	27 730	119 877
Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky	108 605	4 798	4 968	2 677	4 855	10 791	136 694
Dlhové cenné papiere v emisii	14 494	9 613	1 488	4 455	1 125	8 663	39 838
Podriadené úvery		471	197	3 665	13 809		18 142

## 5. VÝROČNÁ SPRÁVA MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

### 19 AKTÍVA NIE VOĽNE DISPONOVATEĽNÉ

sumy v miliónoch EUR	Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky a dlhové cenné papiere v emisii		Banky		Ostatné podmienené záväzky		Spolu	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Investície	2 324	3 289					2 324	3 289
Výpožičky		524			79	72	79	596
Banky			602	407			602	407
Ostatné aktíva	244	355		26	23	40	267	421
	<b>2 568</b>	<b>4 168</b>	<b>602</b>	<b>433</b>	<b>102</b>	<b>112</b>	<b>3 272</b>	<b>4 713</b>

### 20 PODMIENENÉ PASÍVA

#### PODMIENENÉ PASÍVA PODĽA DRUHU

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Záruky	5 381	24 029
Neodvolateľné akreditívy	1 246	4 286
Ostatné	114	282
Podmienené dlhy	6 741	28 597
Neodvolateľné ujednania	19 342	32 715
	<b>26 083</b>	<b>61 312</b>

#### PODMIENENÉ DLHY

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Spoločnosti skupiny	1 129	15 291
Tretie strany	5 612	13 306
	<b>6 741</b>	<b>28 597</b>

#### NEODVOLATEĽNÉ UJEDNANIA

sumy v miliónoch EUR	2006	2005
Spoločnosti skupiny	594	886
Tretie strany	18 747	31 829
	<b>19 341</b>	<b>32 715</b>

#### ZÁRUKY

ING Bank N.V. vydala výkaz pasív v súvislosti s článkom 403 Holandského občianskeho zákonníka a ostatných záruk pre množstvo spoločností skupiny.



## 5. VÝROČNÁ SPRÁVA MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

### ODMEŇOVANIE

Pozri poznámku 28 Pribuzné strany v konsolidovanej účtovnej závierke.

Amsterdam, 12. marca 2007

### DOZORNÁ RADA

Cor A.J. Herkströter, predseda  
Eric Bourdais de Charbonnière, podpredseda  
Luella Gross Goldberg  
Paul F. van der Heijden  
Claus Dieter Hoffmann  
Jan H.M. Hommen  
Piet C. Klaver  
Wim Kok  
Godfried J.A. van der Lugt  
Karel Vuursteen

### PREDSTAVENSTVO

Michel J. Tilmant, predseda  
Cees Maas, podpredseda a hlavný finančný riaditeľ  
Eric F. Boyer de la Giroday  
Dick H. Harryvan  
Eli P. Leenaars  
Tom J. McInerney  
Hans van der Noordaa  
Jacques M. de Vaucleroy

## 6. ĎALŠIE INFORMÁCIE

### AUDÍTORSKÁ SPRÁVA

Akcionári, Dozorná rada a Predstavenstvo  
ING Bank N.V.

### SPRÁVA K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Vykonalí sme audit priložených finančných výkazov spoločnosti ING Bank N.V., Amsterdam za rok 2006. Tieto finančné výkazy pozostávajú z konsolidovanej účtovnej závierky a finančných výkazov spoločnosti. Konsolidovaná účtovná závierka pozostáva z konsolidovanej súvahy k 31. decembru 2006, výsledovky, výkazu zmien v majetku a 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 2006, z výsledovky spoločnosti ku koncu daného roka a z poznámok.

#### *Zodpovednosť manažmentu*

Manažment je zodpovedný za prípravu a správu prezentáciu tejto účtovnej závierky 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 správu 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 závierky bez materiálnych 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 závierky 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 závierka je bez materiálnych chýb.

Audit zahŕňa uskutočnenie procedúr za účelom získania auditovej evidencie o čiastkach a výkazoch v účtovnej závierke. Vybrané procedúry závisia na posúdení audítora, vrátane odhadu rizík materiálnej chyby v účtovnej závierke, či už dôsledkom podvodu alebo chyby. Pri týchto odhadoch berie audítor do úvahy internú kontrolu relevantnú pre prípravu a správnu prezentáciu účtovnej závierky danej entity, tak aby mohol navrhnúť auditové procedúry 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 závierky.

Sme presvedčení, že auditová evidencia, ktorú sme získali je dostatočná a vhodná pre poskytnutie základu pre náš výrok.

#### *Audítorský výrok, týkajúci sa konsolidovanej účtovnej závierky*

Konsolidované finančné výkazy poskytujú podľa nášho názoru pravdivý a správny pohľad na finančnú pozíciu spoločnosti ING Bank N.V. k 31. decembru 2006 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 požiadavkami na finančné výkazníctvo, ktoré sú obsiahnuté v Časti 9, Zväzok 2 Holandského občianskeho zákonníka.

#### *Audítorský 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 2006 a na jej hospodársky výsledok za končiaci sa rok v súlade s Časťou 9, Zväzok 2 Holandského občianskeho zákonníka.

## 6. ĎALŠIE INFORMÁCIE

### 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 manažmentu v súlade s účtovnou závierkou, ako to požaduje 2:391, záložka 4, Holandského občianskeho zákonníka.

V Amsterdame, 12. marca 2007

KPMG ACCOUNTANTS N.V.

F. van der Wel 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	3 770
Prídavok do Ostatných rezerv	1 968
Prídavok do Rezervy na účasti v pridružených spoločnostiach	2
Dividendy majiteľom bežných akcií	1 800

## POPIERACIA DOLOŽKA

Určité vyhlásenia, obsiahnuté v tejto Výročnej správe sú vyhláseniami, ktoré vychádzajú z budúcich očakávaní a iných do budúcnosti smerujúcich vyhlásení. 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) správania sa finančných trhov vrátane vznikajúcich trhov,
- (iii) úrovni úrokových sadzieb,
- (iv) výmenných kurzov,
- (v) všeobecných konkurenčných faktorov,
- (vi) zmien zákonov a nariadení a
- (vii) zmien vo vládnych politikách a/alebo politike kontrolných orgánov. ING Bank nepreberá žiadnu povinnosť aktualizovať akékoľvek informácie, ktoré sú obsiahnuté v tomto dokumente.

