Tento dokument je prekladom z anglického originálu do slovenského jazyka. V prípade akýchkoľvek nejasností je rozhodujúce znenie v anglickom jazyku.

ING Bank

Výročná správa 2008

ING

V tejto správe

1 Informácie o nás

Manažment 3
ING v kocke 4

2 Správa predstavenstva

Zhrnutie 5
Wholesalové bankovníctvo 5
Retailové bankovníctvo 6
ING Direct 7

3 Vedenie spoločnosti

Správa dozornej rady 9
10

4 Konsolidovaná ročná účtovná uzávierka

Konsolidovaná súvaha 12
Konsolidovaná výsledovka 13
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov 14
Konsolidovaný výkaz zmien v majetku 15
Účtovné zásady pre konsolidovanú súvahu a výsledovku 17
Účtovné zásady pre konsolidovaný výkaz peňažných tokov 31
Poznámky ku konsolidovanej súvahe 32
Ďalšie informácie ku konsolidovanej súvahe 55
Poznámky ku konsolidovanej výsledovke 75
Výkazníctvo podľa segmentov 83
Poznámky ku konsolidovanému výkazu peňažných tokov 87
Riadenie rizika 88
Riadenie kapitálu 123
Následné udalosti 126

5 Ročná uzávierka materskej spoločnosti

Súvaha materskej spoločnosti 128
Výsledovka materskej spoločnosti 129
Výkaz zmien v majetku materskej spoločnosti 130
Účtovné zásady pre súvahu a výsledovku materskej spoločnosti 131
Poznámky k súvahe materskej spoločnosti 132
Ďalšie informácie k súvahe materskej spoločnosti 140

6 Ďalšie informácie

Správa audítora 142
Navrhované rozdelenie zisku a nasledujúce udalosti 143

7 Ďalšie finančné informácie

Dodatočné informácie podľa Piliera 3 144

Manažment

ZLOŽENIE SPRÁVNEJ RADY

31. decembra 2008

ING Bank má dvojzložkovú správnu radu, ktorá pozostáva z Dozornej rady a z Predstavenstva. Dozorná rada pozostáva s výnimkou jednej osoby z nezávislých osôb, ktoré nie sú vo vedení spoločnosti. Jej úlohou je dohľad nad činnosťou Predstavenstva a nad celkovým priebehom udalostí v spoločnosti a pomoc Predstavenstvu formou rád. Predstavenstvo zodpovedá za každodenné riadenie spoločnosti. Zloženie Predstavenstva a Dozornej rady ING Bank N.V. bolo nasledovné:

PREDSTAVENSTVO

Michel J. Tilmant [(1)] (56), predseda
Eric F. Boyer de la Giroday [(2)] (56)
Dick H. Harryvan (55)
John C.R. Hele [(3)] (50), CFO
Eli P. Leenaars (47)
Tom J. McInerney (52)
Hans van der Noordaa (47)
Koos (J.)V. Timmermans (48), CRO
Jacques M. de Vaucleroy (47)

[(1)] Predseda do 26. januára 2009.
[(2)] Výkonný predseda of 26. januára do 27. apríla 2009.
[(3)] Odišiel zo spoločnosti ING k 31. marcu 2009.

DOZORNÁ RADA

Jan H.M. Hommen [(1)] (65), predseda
Eric Bourdais de Charbonnière [(2)] (69), podpredseda
Henk W. Breukink (58)
Peter A.F.W. Elverding [(3)] (60)
Claus Dieter Hoffmann (66)
Piet Hoogendoorn (63)
Piet C. Klaver (63)
Wim Kok [(2)] (70)
Godfried J.A. van der Lugt (68)
Harish Manwani (55)
Aman Mehta (62)
Joan E. Spero (64)
Jackson P. Tai (58)
Karel Vuursteen (67)

[(1)] Nominovaný predsedsa Predstavenstva dňa 27. apríla 2009.
[(2)] Odišuiel do dôchodku k 27. aprílu 2009.
[(3)] Ustanovený za predsedu Dozornej rady dňa 27. apríla 2009.

ING v kocke

ING BANK JE ČASŤOU SKUPINY ING

SKUPINA ING

Náš profil

ING chce poskytovať svoje 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 naším zákazníkom riadiť ich finančnú budúcnosť.

Náš profil

ING je globálnou spoločnosťou holandského pôvodu, ktorá poskytuje finančné služby ako sú bankovníctvo, investície, životné poistenie a dôchodcovské služby. Poskytujeme služby viac než 85 miliónom zákazníkom spomedzi fyzických a právnických osôb a inštitúcii v Európe, Severnej a Južnej Amerike, Ázií a Austrálií. Staviame na našich skúsenostiach a odborných znalostiach, na našom záväzku poskytovať prvotriedne služby a na našej globálne škále, a síce uspokojiť potreby širokej zákazníckej základni pozostávajúcej z jednotlivcov, rodín, malých podnikov, veľkých spoločností, inštitúcií a vlád.

Naša stratégia

Cieľom spoločností ING je pomáhať zákazníkom riadiť ich budúcnosť. Kapitalizáciou a zmenou zákazníckych preferencií a budovaním na našich solídnych schopnostiach sa ING zameriava na bankovníctvo, investície, životné poistenie a dôchodkové pripoistenie. Chceme poskytovať retailovým zákazníkom produkty, ktoré potrebujú počas svojho života, aby im rástli úspory, mohli riadiť svoje investície a aby sa s dôverou pripravili na dôchodok. Náš rozsiahly sortiment produktov, inovatívne distribučné modely a silné odtlačky, ktoré sme zanechali na rozvinutých aj rozvíjajúcich sa trhoch sú dôkazom nášho dlhodobého ekonomického, technologického a demografického smerovania. Našu obchodnú stratégiu sme nastavili na univerzálny ideál zákazníka: sporenie a investovanie pre budúcnosť by malo byť jednoduchšie. Aj keď vykonávame našu obchodnú činnosť v búrlivej dobe, vo všetkých obchodných odvetviach našej činnosti vynaložíme úsilie, aby sme upevnili dôveru našich zákazníkov a splnili ich potreby, udržali si pevný stav kapitálu, naďalej znižovali riziká a udržali naše náklady v súlade s očakávanými výnosmi.

Naše zainteresované strany

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

Naša zodpovednosť ako spoločnosti

ING sa snaží o realizáciu zisku na báze zdravej podnikateľskej etiky a rešpektu voči svojim zainteresovaným osobám. Korporátna zodpovednosť je preto základnou časťou stratégie ING: etické, sociálne a environmentálne faktory berieme vždy do úvahy pri našich podnikateľských rozhodnutiach.

ING BANK

ING má tri podnikateľské línie.

Wholesalové bankovníctvo

Vykonáva činnosti pre spoločnosti a iné inštitúcie. Primárne zameranie je na Holandsko, Belgicko, Poľsko a Rumunsko, kde ponúkame kompletný sortiment produktov, od riadenia hotovostných tokov až po financovanie podnikov bankou. V iných krajinách volíme selektívnejší prístup ku klientom a produktom. Wholesalové bankovníctvo riadi tiež ING Real Estate, jednu z najväčších spoločností s investíciami do nehnuteľností na svete.

Retailové bankovníctvo

Ponúka služby retailového bankovníctva v Holandsku, Belgicku, Poľsku, Rumunsku, Turecku, na Ukraine, v Indii, Thajsku a v Číne. Privátne bankovníctvo je v ponuke v Holandsku, Belgicku, Luxembursku, Švajčiarsku a v rôznych krajinách Ázie a Strednej Európy. Klientom spomedzi spoločností strednej veľkosti na domácich trhoch (Holandsko, Belgicko, Poľsko, a Rumunsko), ktorým sme v minulosti poskytovali služby wholesalového bankovníctva, dnes ponúkame služby retailového bankovníctva.

ING Direct

Uskutočňuje priame činnosti retailového bankovníctva pre zákazníkov v Austrálii, Kanade, Francúzsku, Nemecku, Rakúsku, Taliansku, Španielsku, Veľkej Británii a v Spojených štátoch amerických. Hlavné ponúkané produkty sú sporiace účty a hypotéky, a vo zvýšenej miere tiež podielové investičné fondy a platobné účty.

ING v kocke

ZHRNUTIE

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

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

Finančné výsledky

Napriek bezprecedentnému účinku finančnej krízy a náročnému obchodnému prostrediu, bankové podnikanie ING zaznamenalo obchodný rast vo všetkých troch podnikateľských líniách. Celkový zisk pred zdanením klesol na 88.0% na 533 miliónov EUR, spôsobené zoslabením a zmenami reálnej hodnoty z dôvodu extrémnej nestálosti trhu a náhleho poklesu ceny aktív v kombinácii s vysokými nákladmi na riziká. Základný zisk pred zdanením (bez vplyvu zníženia investícií odpredajom a špeciálnych položiek) poklesol o 83,0% na 834 miliónov EUR. Retailové bankovníctvo a wholesalové bankovníctvo ostali naďalej ziskové, zatiaľ čo ING Direct hlásila stratu vo výške 1 891 miliónov EUR z dôvodu zníženia hodnoty aktív pod tlakom. Náklady na riziká výrazne stúpli z dôvodu zhoršujúcich sa ekonomických podmienok.

Základný príjem klesol o 16,6% na 11 286 miliónov EUR. Úrokové výsledky ale stúpli o 24,6%; stúpnutie bolo spôsobené vyššou maržou ING Direct a wholesalového bankovníctva, začlenením ING Bank Turkey (predtým Oyak Bank) a nárastom objemov. Úvery a preddavkyzákazníkom vzrástli o 72,0 miliárd EUR alebo o 13,7% na 598,3 miliardy EUR. Zákaznícke vklady a ostatné depozitné fondy vzrástli o 9,5 miliardy EUR alebo o 1,8%, na 537,7 miliardy EUR. Celková úroková marža vzrástla na 1,09% z 0,94% v roku 2007. Príjem z poplatkov klesol o 1.1%; bolo to spôsobené nižšími poplatkami za správu investičného majetku a nižším príjmom z podnikania s akciami. Investičný príjem z kapitálového majetku (vrátane čistého zisku/straty pri odpredaji spoločností v skupine) klesol z 891 miliónov EUR v roku 2007 na –2,224 miliónov EUR v roku 2008, najmä z dôvodu zníženia hodnoty cenných papierov a obyčajných akcií a negatívnej revalvácie hmotného majetku. Iný základný príjem klesol o 87.3% v dôsledku negatívneho obchodného výsledku a strát z partnerských spoločností.

Základné prevádzkové výdavky vzrástli o 5,2% na 10 063 miliónov EUR, najmä v oblasti retailového bankovníctva v dôsledku začlenenia ING Bank Turkey a ING Direct. Základný ukazovateľ náklad/príjem si pohoršil na 82,6% zo 65.5% v roku 2007 ako výsledok prudkého poklesu príjmu. Základný prírastok rezerv na úverové straty vzrástol na 1 280 miliónov EUR zo 125 miliónov EUR v roku 2007. Náklady na riziká v roku 2008 predstavovali 48 bázických bodov priemerných, úverovým rizikom vážených aktív, potom čo hrubá suma rezerv na úverové straty vo výške 62 bázických bodov sa znížila o 14 bázických bodov pri rozpustení rezerv.

Základná návratnosť kapitálu upravená o riziko (RAROC) po zdanení klesla na 2.6% z 22.3% v r. 2007; odzrkadľuje vplyv turbulencií na trhu a 31.6% zvýšenie ekonomického kapitálu.

WHOLESALOVÉ BANKOVNÍCTVO

Wholesalové bankovníctvo dosiahlo solídne obchodné výsledky v roku, ktorý bol mimoriadne náročný pre priemysel. Príjem ostal v podstate nezmenený, pričom ziskový rast zaznamenal v mnohých oblastiach dobrú úroveň. Ale celkové výsledky boli negatívne, odrazila sa na nich celosvetová finančná kríza, najmä v druhej polovici roka 2008 v dôsledku nepredvídateľnej turbulencie na trhu.

Základný zisk pred zdanením wholesalového bankovníctva poklesol o 70,4% na 609 miliónov EUR. Bolo to spôsobené znížením hodnoty majetku, negatívnymi zmenami reálnej hodnoty a vyššími nákladmi na riziko. Základný zisk pred zdanením z finančných trhov vzrástol o 18,3% na 355 miliónov EUR vďaka presvedčivému plneniu v prvej polovine roka. Zisky General Lending & PCM a Štruktúrovaných financií (Structured Finance) poklesli o 39,9% a 18,2%, výlučne z dôvodu vyšších nákladov na riziko. Zisk z leasingu a faktoringu poklesol o 22,2% na 119 miliónov EUR. ING Real Estate zaznamenala stratu pred zdanením vo výške 297 miliónov EUR, hlavne z dôvodu mínusového zhodnotenia spôsobeného poklesom hodnoty majetku. Celkový základný príjem poklesol o 14,5% na 4,107 miliónov EUR poháňaný ING Real Estate a ostatnými wholesalovými produktmi, pričom príjem z General Lending & PCM a zo štruktúrovaných financií vzrástol o 24,5% a 30.2%. Základné prevádzkové výdavky zostali pod kontrolou, vzrástli o 0,6% na 2 902 miliónov EUR. Základný ukazovateľ náklad/príjem vzrástol na 70,7% zo 60,1% v roku 2007. Náklady na riziká výrazne stúpli na 596 miliónov EUR v porovnaní s čistými výdavkami vo výške 142 miliónov EUR v roku 2007. Základná návratnosť kapitálu upravená o riziko (RAROC) po zdanení poklesla na 4,9% z 19,8% v roku 2007.

ING v kocke

Dôležitá úloha v rámci ING Group

Wholesalové bankovníctvo zohráva zásadnú úlohu v rámci ING. Základom činnosti Skupiny je získať od zákazníkov prostriedky a tieto investovať. Wholesalové bankovníctvo dopĺňa činnosť Skupiny troma spôsobmi: ako investor, ako dôležitý pôvodca aktív a ako zdroj skúseností a odborných znalostí. Podnikanie vytvára kapitál, ktorý sa môže efektívne presunúť do činností, ktoré zaznamenávajú rýchly rast. Vytvára tiež aktíva vysokej kvality do ktorých ING môže investovať vklady súkromných vkladateľov, a poskytuje Skupine veľa relevantných skúseností na finančných trhoch, rizikové a špecializované financie, ako aj prístup na finančné trhy.

Naša stratégia

V roku 2008 wholesalové bankovníctvo odštartovalo stratégiu `Fitter, Focused, Further' (*výborná kondícia, stať sa bankovou jednotkou, napredovať*) na roky 2008-2010, s cieľom získať vedúce postavenie na viacerých kľúčových trhoch a aj vzhľadom na produkty. Stratégia zahŕňa stať sa spoločnosťou, ktorá bude ovládať trh v štátoch Beneluxu, zaradiť sa medzi 5 najprestížnejších bánk s wholesalovými produktmi v Strednej Európe a získať vedúce postavenie v globálnom alebo regionálnom rozsahu vzhľadom na viaceré oblasti s kľúčovými produktmi, vrátane štruktúrovaných financií, finančných trhov, PCM a leasingu.

Rast objemu všeobecného požičiavania a PCM

Všeobecné požičiavanie sa používa ako vstupný produkt vo všetkých regiónoch za účelom prilákania zákazníkov a na krížový predaj iných vysoko hodnotných produktov. Počas roka bol zaznamenaný nárast objemu v oblasti všeobecného požičiavania, pretože rozbúrená situácia na trhu ponúkla možnosť usilovať sa o selektívny rast aktív pri vyššej marži a úrovni poplatkov. Výsledky v oblasti všeobecného požičiavania boli výrazné najmä v Holandsku a Strednej Európe.

Veľký dopyt po štruktúrovaných financiách

Rok 2008 bol pre štruktúrované financie dobrý rok vďaka obrovskému dopytu zákazníkov na trhu, na ktorom došlo k výraznému zredukovaniu úveru. Neustále sa zvyšuje marža a zlepšuje relatívne postavenie štruktúrovaných financií na trhu . Aj v roku 2008 ING reagovala na požiadavku klientov o financovanie. Nedostatok dostupného financovania mal za následok neustále zvyšovanie marže, z čoho mali prospech najmä štruktúrované financie v USA, ale tiež v Západnej Európe a Ázii.

Vzrast lízingu a faktoringu

V roku 2008 Lízing a faktoring zaznamenali nárast vzhľadom na veľkosť portfólia a príjmy. ING neustále hľadala možnosti na krížový predaj služieb korporátnym klientom. Nárast lízingu bol spôsobený vyššími objemami v Belgicku, Taliansku, Holandsku, Poľsku, Maďarsku a Rusku.

Objemy v oblasti faktoringu rástli na všetkých trhoch, pričom ING si posilnila svoje vedúce postavenie v Holandsku a Poľsku.

Veľa práce na finančných trhoch

Prvá polovica roka bola pre finančné trhy mimoriadne náročná a počas ostatnej časti roka 2008 bolo tiež veľa práce. Bez ohľadu na uvedené, vyznačené sníženie v oblasti úverov a zhoršenie v druhej polovici roka sa negatívne odrazili na celkovom výkone roka 2008. Práca s klientmi a produktmi bola úspešná, v súlade s cieľom diverzifikovať podnikateľské riziká, vrátane rizík z obchodovania s majetkom. Finančné trhy naďalej hľadali možnosti krížového predaja v oblasti produktov a skupín klientov, vrátane novej stratégie – zamerať sa na novo vzniknuté trhy, domáce trhy, strategických a globálnych klientov.

ING Real Estate

V dôsledku krízy na finančnom trhu bol rok 2008 pre ING Real Estate ťažký rok. Aj keď celkové portfólio ostalo nezmenené (vrátane spravovaných aktív) na úrovni 106 miliárd EUR, spoločnosť utrpela stratu pred zdanením vo výške 297 miliónov EUR. Bolo to spôsobené najmä vplyvom strát nerealizovanej reálnej hodnoty vo výške 712 miliónov EUR na portfólio cenných papierov, z celkovej úverovej angažovanosti približne 5 miliárd EUR. Straty reálnej hodnoty boli čiastočne kompenzované sumou 49 miliónov EUR kladného zhodnotenia činností ING Real Estate v oblasti rozvoja. S výnimkou zmien v oblasti zhodnotenia, zisk pred zdanením bol mierne nižší ako v predchádzajúcom roku, vo výške 366 miliónov EUR.

Pohľad do budúcnosti

ING pokračuje v zabezpečovaní dôležitých mandátov a transakcií. ING starostlivo riadi svoje výdavky, čiastočne aby kompenzovala vyššie náklady na riziko a zníženia hodnoty, a prispôsobila svoje strategické zameranie na kľúčové trhy a produktové oblasti tam, kde už má výhodu pred konkurenciou. Wholesalové bankovníctvo je dôležitou súčasťou Skupiny a má jasne zadefinované zameranie a ambíciu byť vo svojich službách plnohodnotnou bankou štátov Beneluxu a z globálneho hľadiska byť poskytovateľom špeciálnych produktov.

RETAILOVÉ BANKOVNÍCTVO

V roku 2008 bol trh ponúkajúci služby retailového bankovníctva mimoriadne náročný. Napriek tejto situácii retailové bankovníctvo ostalo stabilným účinkujúcim s vysokou rentabilitou kapitálu. Ďalší pokrok sa dosiahol vo vylepšovaní skúseností zákazníkov s ING, vo zvyšovaní operatívnosti a znižovaní nákladov v štátoch Beneluxu a v príprave nových druhov služieb. ING neustále rozširuje svoje činnosti v Strednej Európe a Ázii .

ING v kocke

V roku 2008 základný zisk pred zdanením klesol o 29,6% na 1 691 miliónov EUR, najmä z dôvodu stúpnutia základných nákladov a nákladov na riziká, pričom príjem mierne klesol. Celkový zisk pred zdanením klesol o 31,7% na 1 420 miliónov EUR, pretože výsledok r. 2008 zahŕňal poplatky vo výške 271 miliónov EUR uznané ako zvláštne položky v súvislosti s implementáciou retailovej stratégie v Holandsku (the Retail Netherlands Strategy). Celkový základný zisk mierne klesol o 0,8% na 7 399 miliónov EUR. Základné prevádzkové náklady vzrástli o 9,3% na 5 307 miliónov EUR, najmä v Strednej Európe v dôsledku začlenenia ING Bank Turkey a investícií do distribučných kanálov a reklamných kampaní. Základná návratnosť kapitálu upravená o vplyv rizika (RAROC) z retailového bankovníctva klesla z 37,0% v roku 2007 na 21,7% v roku 2008.

Nový model služieb v štátoch Beneluxu

V tomto stále konkurenčnejšom prostredí ING konsoliduje svoju sieť pobočiek v štátoch Beneluxu a prechádza na 'internet-first model' so zameraním na nízko nákladové, jednoduché transakcie a silnú starostlivosť o značku.

V roku 2007 ING oznámila, že urobí značné investície do svojich priamych kanálov a siete pobočiek v súvislosti so službami retailového bankovníctva v Holandsku kombinovaním úspešného modelu priameho bankovníctva Postbanky s možnosťami banky ING poskytnúť profesionálne poradenstvo. Prípravy boli dokončené tak, aby sa spojenie ING Banky a Postbanky uskutočnilo v prvom štvrťroku roku 2009. Všetky pošty, predajne Postbanky, bankomaty a interiéry boli uvedené pod novou značkou. V januári 2009 začali všetky pobočky pracovať podľa nového programu 'bankshop' spoločnosti ING. Nová banka zlepší služby a bude sa dôrazne zameriavať na nákladovo efektívnu realizáciu. ING poskytuje retailové služby viac ako 8 miliónom klientom a stará sa o viac ako 600 000 spoločností. Vylepšenia v oblasti prevádzkovej účinnosti a očakávané zníženie počtu pracovných miest na plný úväzok o 2 500 po integrovaní banky Postbank bude pre ING Bank znamenať podstatné zníženie prevádzkových nákladov.

ING Belgium pokračovala v zavádzaní nového modelu v poskytovaní a služieb a distribúcie, kedy sa tradičné pobočky transformujú do predajní so samoobslužnými hotovostnými službami a online prístupom k bankovým službám. V Belgicku ING získala významný príliv kapitálu a nových klientov zavedením sortimentu vkladových produktov pre rôzne cieľové skupiny.

Hypotekárne výnosy v Holandsku výrazne klesli, nakoľko dopyt po hypotekárnom financovaní prudko klesol. ING sa zameriava na to, aby udržala objemy a trhový podiel na stabilnej úrovni bez toho, aby musela obetovať maržu.

Kontinuálny rast objemu v Strednej Európe a v Ázii

Retailové bankovníctvo má dobrú pozíciu v Poľsku, Rumunsku, Turecku a na významných ázijských trhoch v Indii a Číne. V roku 2008 ING investovala do svojej distribučnej siete, so zameraním na Poľsko, Rumunsko, Turecko a Indiu. Na konci uvedeného roka retailové bankovníctvo upravilo svoje plány týkajúce sa rastu berúc do úvahy celkovú ekonomickú situáciu. Rozhodnutie ING rásť na vznikajúcich trhoch ostalo nezmenené, ale ING spomalí svoje rozširovanie. Vzhľadom na existujúce prostredie ING bude klásť viac dôraz na zníženie nákladov a rozloženie rizika na všetkých trhoch.

V roku 2008 ING začala retailové bankové operácie na Ukrajine a na konci roka mala už 20 pobočiek.

Okrem pobočiek s kompletnými službami, ING Bank Turkey otvorila 15 cenovo výhodných expresných pobočiek, s menším počtom zamestnancov a efektívnymi operáciami.

V Indii má ING Bank 43,8% kapitálovú účasť v ING Vysya Bank, ktorá otvorila nové pobočky a bankomaty.

V Thajsku má ING Bank 25,2% kapitálovú účasť v TMB Bank, čo je univerzálna banková platforma s celonárodnou sieťou.

V Číne má ING Bank 16,1% kapitálovú účasť v banke Bank of Beijing. Expanzia banky Bank of Beijing pokračuje v rámci jej domovského mesta a taktiež mimo neho.

Expanzia klientov z radov spoločností strednej veľkosti

V Holandsku a Belgicku klienti z radov spoločností strednej veľkosti expandovali na svojich domovských trhoch, ale tiež klienti v Poľsku, Rumunsku a Turecku.

Privátne bankovníctvo

ING Private Banking utrpela škody v dôsledku pokračujúcej búrky na trhu. Počas prvých deväť mesiacov ostali spravované aktíva stabilné, ale v dôsledku udalostí na trhu klesli spravované aktíva o 9%. Kríza spôsobila, že veľa investorov presunulo svoje aktíva do oveľa konzervatívnejších produktov, ako sú napríklad depozita a úspory. Vzhľadom na výnimočnú situáciu na trhu v roku 2008 dosiahlo obstarávanie v Ázii pomerne vysokú úroveň.

ING v kocke

Pohľad do budúcnosti

Vzhľadom na existujúce otrasy trhu je prioritou ING viac ako kedykoľvek v minulosti orientácia na zákazníka a prekonanie očakávaní zákazníka. Okrem toho, zachovanie likvidity, zvýšenie marže, kontrola nákladov a riadenie rizika je kľúčom k uvedenému. Vo všetkých regiónoch sa urobili opatrenia ako reakcia na náročné podmienky, pričom ostávame otvorení novým príležitostiam.

ING DIRECT

ING Direct neustále vykazuje kladné hospodárske výsledky, napriek stále konkurenčnejšiemu prostrediu na trhu a poklesu spôsobenému pretrvávajúcou krízou vo finančnom sektore. Výsledky boli silno ovplyvnené znížením reálnej hodnoty jej investičného portfólia v dôsledku finančnej krízy. Tvorba maloobchodnej bilancie vzrástla o 24,4 miliardy EUR na 322,7 miliardy EUR na konci roka.

Aj keď obchodná činnosť vykazuje kladné hodnoty, ING Direct účtovala v knihách základnú stratu pred zdanením vo výške 1,125 miliónov EUR, v porovnaní so ziskom vo výške 530 miliónov EUR v roku 2007. Zvyšujúci sa počet porušenia povinností, pád cien a revízia konečnej škody viedli k odhadnutej úverovej strate vo výške 384 miliónov EUR, najmä portfólia Alt-A RMBS spol. ING Direct. To bolo príčinou zníženia hodnoty vo výške 1 891 miliónov EUR na účte ziskov a strát nakoľko IFRS požaduje odpísanie na trhovú hodnotu v deň podania výkazov. Opatrenia v oblasti nelikvidných aktív na začiatku roka 2009 s Holandskom znížili neistotu v súvislosti s vplyvom akýchkoľvek budúcich strát na 80% portfólia Alt-A RMBS. Celkový základný príjem poklesol v roku 2008 o 60% na 878 miliónov EUR dôsledkom zníženia hodnoty, najmä portfólia Alt-A RMBS v USA. V roku 2008 sa celková úroková marža zúžila na 0,94% z 0,89% v roku 2007 v dôsledku nižších úrokových mier centrálnych bánk vo svete. Celkové prevádzkové výdavky vzrástli o 7,6% na 1 719 miliónov EUR z dôvodu vyšších nákladov, čiastočne v súvislosti s kampaňami na udržanie zákazníkov prípadne ich vybojovanie späť ako začlenenia Interhyp v auguste 2008. Základná návratnosť kapitálu upravená o riziko (RAROC) po zdanení klesla na 18,2% zo 14,3% v roku 2007 v dôsledku zníženia hodnoty portfólia cenných papierov.

Vedúce postavenie ako banka typu direct bank

ING Direct má celosvetovo vedúce postavenie ako 'direct bank'. Predáva obmedzené množstvo jednoduchých bankových produktov za veľmi nízku cenu retailovým zákazníkom v deviatich najrozvinutejších krajinách. Cieľom ING Direct je stať sa najpreferovanejšou spotrebiteľskou bankou na svete tak, že bude primárnou bankou našich zákazníkov. ING Direct bude preto naďalej dávať záujmy zákazníkov na prvé miesto, pričom postupne rozšíri svoju ponuku produktov a súčasne sa bude starať o maximálnu spokojnosť zákazníkov.

Stratégia rasu

ING Direct sa zameriava na rôzne zdroje budúceho rastu. Po prvé, zameriava sa na rast počtu zákazníkov a sporiace vklady v krajinách, kde už vykonáva činnosť. Iný zdroj rastu je prostredníctvom rozširovania sortimentu produktov. ING Direct sa chce zamerať na päť najväčších potrieb zákazníkov: úspory, hypotéky, platobné účty, investičné produkty a spotrebiteľský úver. Uvedené produkty budú zavedené v príslušnej krajine iba ak to bude ekonomicky realizovateľné.

V roku 2008, ING Direct naďalej investovala do budovania svojej činnosti a do rozširovania ponuky svojich produktov, pričom investičné náklady boli vo výške 331 miliónov EUR.

Rozvíjanie najväčších produktových kategórií

Úspory: ING Direct vo všetkých krajinách zdokonalila svoje produkty sporenia, s cieľom získať nových zákazníkov a nové prostriedky od existujúcich zákazníkov na oveľa konkurenčnejšom trhu. ING boli zverené prostriedky celkom vo výške 6,7 miliárd EUR, najmä vďaka silnému rastu v Spojených štítoch. Tiež v dôsledku vplyvu negatívnych účinkov kolísania cudzej meny poklesol celkový zostatok zverených prostriedkov o 0,5 miliardy EUR na 191,0 miliárd EUR na konci roka.

Hypotéky: Vlastné prtfólio hypoték vzrástlo o 17,2 miliardy EUR (o 18,6% od roku 2007), čo malo za následok, že celkové zostávajúce portfólio hypoték bolo na konci roka vo výške 113,7 miliardy EUR. ING Direct ostro monitoruje kvalitu nového portfólia hypoték a príslušne sprísnila svoje kritéria na upisovanie.

Platobné účty: Výsledky v súvislosti s platobnými účtami v roku 2008 boli povzbudzujúce:v Španielsku, Spojených štátoch, Nemecku a v Taliansku bolo otvorených 431 000 nových účtov, čím celkový počet účtov stúpol celkovo na 1,3 milióna účtov v roku 2008. V Taliansku boli platobné účty uvedené na trh v októbri a do konca roka bolo otvorených 8 000 účtov.

Investičné produkty: Napriek pokračujúcej finančnej kríze ING Direct vykázala značný čistý prírastok zákazníkov a prostriedkov v súvislosti s investičnými produktmi, najmä v USA a v Nemecku. Celkový zostatok mimo bilančných prostriedkov ale poklesol o 3,6 miliardy EUR na 15,1 miliardy EUR v dôsledku nižšej ceny aktív.

Pohľad do budúcnosti

Vzhľadom na súčasné priority zachovania kapitálového postavenia ING a zhoršujúcej sa ekonomiky, ING Direct zníži v roku 2009 náklady o približne 150 miliónov EUR prostredníctvom nižších prevádzkových nákladov a nákladov na marketing a zníženim na hlavu o približne 600 FTE.
V roku 2009 ING Direct bude pokračovať v postupnom rozširovaní svojho sortimentu produktov.

PREDSTAVENSTVO
Amsterdam, 16. marca 2009

ING v kocke

AKCIONÁROM

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

Ročná účtovná uzávierka a dividendy

Ročná účtovná uzávierka bola vypracovaná Predstavenstvom a prerokovaná s Dozornou radou. Predkladáme Vám ju na schválenie. Schválenie Ročnej účtovnej uzávierky súčasne znamená, že navrhovaná výška dividend je vo výške 4 250 miliónov EUR. Táto suma už bola vyplatená ako predbežné dividendy.

Zasadnutia

Dozorná rada sa počas roka 2008 stretla trinásťkrát, z čoho šesť stretnutí bolo naplánovaných.
Most of the ad-hoc meetings focused on the development of the financial markets crisis and the implications for ING. Audítorský výbor sa počas roka stretol šesťkrát. Zatiaľ čo realizácia stratégie bola dôležitou témou v prvej polovine roka 2008, dôsledky finančnej krízy pre ING boli hlavnou témou agendy druhej polovice roka 2008.

Audítorská komisia prerokovala ročné výkazy, kým účinky finančnej krízy na ING boli hodnotené na ďalších stretnutiach.

Zloženie predstavenstva

Hlavný finančný referent John Hele oznámil k 31. marcu 2009 svoju rezignáciu. Patrickovi Flynnovi bolo navrhnuté, aby sa ujal jeho funkcie ako člen predstavenstva a CFO. 26. januára 2009 Michel Tilmant s okamžitou platnosťou odstúpil z predstavenstva. Dozorná rada navrhla menovať Jana Hommena za predsedu predstavenstva, pod podmienkou, že bude menovaný za člena predstavenstva ING Group N.V. Do menovania Jana Hommena za predsedu bude predsedom Eric Boyer.

Zloženie Dozornej rady

Cor Herkströter prestal byť členom a predsedom Dozornej rady k 1. januáru 2008 a odišiel do dôchodku. Jan Hommen sa stal predsedom Dozornej rady za Cora Herkströtera a Wim Kok sa stal namiesto Jana Hommena predsedom Audítorskej komisie; obaja nastúpili na svoje pozície 1. januára 2008. Z uvedeného dôvodu Wim Kok neodišiel do dôchodku v roku 2008. Luella Gross Goldberg odišla do dôchodku po výročnom Valnom zhromaždení za rok 2008 a zostala vo svojej funkcii o rok dlhšie.

Harish Manwani, Aman Mehta, Joan Spero a Jackson Tai boli menovaní za nových členov Dozornej rady na Výročnom valnom zhromaždení 2008.

Po dohode medzi ING Groep N.V. a holandskou vládou, ktorej účelom bolo posilniť stav kapitálu ING Groep N.V. sumou 10 miliárd EUR na konci októbra, holandská vláda oznámila, že odporúča, aby Lodewijk de Waal bol menovaný do Dozornej rady ING Groep N.V. Dozorná rada navrhla, aby Lodewijk de Waal bol menovaný za člena Dozornej rady na výročnom Vlanom zhromaždení v apríli 2009, s tým že bude menovaný do Dozornej rady ING Groep N.V. Do svojho menovania p. de Waal sa bude zúčastňovať Valných zhromaždení Dozornej rady ako pozorovateľ.

Na základe predpokladaného menovania Jana Hommena za predsedu predstavenstva ING Group N.V. sa Dozorná rada rozhodla menovať Petra Elverdinga za nástupcu Jana Hommena vo funkcii predsedu Dozornej rady s účinnosťou od Valného zhromaždenia v r. 2009.

Eric Bourdais de Charbonnière a Wim Kok prestanú byť členmi Dozornej rady po Valnom zhromaždení 2009.

Dozorná Rada nominovala troch kandidátov na menovanie: pani Tineke Bahlmann (1950, holandské štátne občianstvo), pána Jeroena van der Veer (1947, holandské štátne občianstvo) a pána Lodewijka de Waal (1950, holandské štátne občianstvo). Pani Bahlmann a pána de Waal odporučilo Holandsko, aby boli menovaní. Navrhované nominácie boli schválené Holandskou centrálnou bankou.

Poďakovanie Predstavenstvu a zamestnancom ING Bank

Dozorná Rada by rada poďakovala pánovi Ericovi Bourdais de Charbonnière a pánovi Wim Kok za ich oddanosť ING a významný a hodnotný prínos v uplynulých rokoch. Na záver by sa Dozorná rada chcela poďakovať členom Predstavenstva poďakovať za ich veľmi namáhavú prácu, ktorú vykonávali za mimoriadne náročnej situácie na finančných trhoch. Dozorná rada by tiež chcela vyjadriť svoje ocenenie všetkým zamestnancom ING Bank, z ktorých každý sa staral o záujmy klientov, a ďalej akcionárom a iným zainteresovaným osobám ING.

PREDSTAVENSTVO
Amsterdam, 16. marca 2009

Vyhlásenie o zhode

Dozorná rada má pripraviť Ročnú účtovnú uzávierku a Výročnú správu ING Bank N.V. za každý finančný rok v súlade s holandským zákonom a tými Medzinárodnými normami účtovného výkazníctva (International Financial Reporting Standards, IFRS) ktoré schválila Európska únia.

Vyhlásenie o súlade podľa § 5:25c ods. 2(c) holandského Zákona o účtovnej kontrole *(Wet op het financieel toezicht)*

Predstavenstvo je zodpovedné za vedenie náležitých účtovných záznamov, za ochranu aktív a za primerané kroky aby sa zabránilo podvodom a inému nečestnému konaniu. Predstavenstvo je zodpovedné za výber vhodných účtovných zásad a ch aplikovanie na báze konzistentnosti, za rozhodnutia a odhady, ktoré sú rozumné a uvážlivé. Predstavenstvo je tiež zodpovedné za stanovenie a zachovávanie vnútorných postupov ktoré zabezpečia, že predstavenstvo bude oboznámené so všetkými dôležitými finančnými skutočnosťami, tak aby bola zabezpečená aktuálnosť, úplnosť a správnosť externého finančného výkazníctva.

V súlade s tým, ako vyžaduje § 5:25c ods. 2(c) holandského Zákona o účtovnej kontrole *(Wet op het financieel toezicht)*, každý signatár týmto potvrdzuje, že podľa svojho najlepšieho vedomia:

• Ročná účtovná uzávierka za rok 2008 banky ING Bank N.V. informuje pravdivo a poctivo o aktívach, záväzkoch, finančnej situácii a strate alebo zisku banky ING Bank N.V. a podnikov zahrnutých do konsolidovanej správy ako celok;

• Ročná účtovná uzávierka za rok 2008 banky ING Bank N.V. informuje pravdivo a poctivo o stave ku dňu predloženia rozvahy, o vývoji a činnosti banky počas finančného roka 2008 banky ING Bank N.V. a podnikov zahrnutých do konsolidovanej správy ako celok, spolu s uvedením základných rizík banky ING Bank N.V. s ktorými bola konfrontovaná.

Amsterdam, 16. marca 2009

Eric F. Boyer de la Giroday
Predseda, člen predstavenstva

Dick H. Harryvan
člen Predstavenstva

John Hele
CFO, člen Predstavenstva

Eli P. Leenaars
člen Predstavenstva

Tom J. Mclnerneny
člen Predstavenstva

Hans van der Noordaa
člen Predstavenstva

Koos Timmermans
CFO, člen Predstavenstva

Jacques M. de Vaucleroy
člen Predstavenstva

Táto strana ostáva zámerne prázdna

Konsolidovaná súvaha ING Bank

k 31. decembru

sumy sú uvedené v miliónoch EUR	2008	2007
AKTÍVA		
Hotovosť a zostatky s centrálnymi bankami	**18,169**	9,829
Sumy splatné bankami 2	**48,447**	48,875
Finančné aktíva v objektívnej (reálnej) hodnote prostredníctvom zisku alebo straty 3		
– obchodovateľné aktíva	**159,843**	192,215
– neobchodné deriváty	**10,631**	6,784
– stanovené za objektívnu (reálnu) hodnotu prostredníctvom zisku a straty	**4,548**	9,146
Investície 4		
– realizovateľné	**133,365**	143,632
– v držbe do splatnosti	**15,440**	16,753
Pôžičky a zálohy zákazníkom 5	**598,328**	526,323
Investície do spoločností s podstatným vplyvom 6	**1,813**	2,010
Investičný majetok 7	**2,884**	3,527
Majetok a zariadenie 8	**5,686**	5,330
Nehmotné aktíva 9	**2,415**	1,883
Ostatné aktíva 10	**33,120**	27,806
Aktíva spolu	**1,034,689**	994,113
MAJETOK		
Akcionárske vlastné imanie (materská spoločnosť) 11	**22,889**	25,511
Podiely tretích strán	**1,232**	1,684
Majetok spolu	**24,121**	27,195
PASÍVA		
Podriadené pôžičky 12	**21,657**	18,786
Ostatné dlhové cenné papiere v emisii 13	**84,272**	55,990
Sumy splatné bankám 14	**152,265**	166,972
Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky 15	**537,683**	528,197
Finančné pasíva v objektívnej (reálnej) hodnote prostredníctvom zisku alebo straty 16		
– obchodovateľné záväzky	**152,611**	148,887
– neobchodné deriváty	**17,050**	5,569
– stanovené ako za objektívnu (reálnu) hodnotu prostredníctvom zisku alebo straty	**14,009**	13,882
Ostatné pasíva 17	**31,021**	28,635
Pasíva spolu	**1,010,568**	966,918
Pasíva a majetok spolu	**1,034,689**	994,113

Číselné odkazy uvedené vedľa položiek odkazujú na poznámky začínajúce na str. 32. Tvoria nedeliteľnú súčasť konsolidovanej ročnej účtovnej uzávierky.

Konsolidovaná výsledovka ING Bank

za roky, ktoré končia 31. decembra

sumy sú uvedené v miliónoch EUR	2008	2008	2007	2007	2006	2006
Príjmy z úrokov	**97,578**		76,765		59,159	
Úrokové výdavky	**–86,292**		–67,730		–49,826	
Úrokové výsledky 30		**11,286**		9,035		9,333
Príjmy z kapitálového majetku 31		**–2,386**		809		528
Čisté zisky/straty z predaja spoločností v skupine		**162**		138		–45
Hrubé príjmy z provízií	**3,994**		4,166		3,794	
Náklady na provízie	**–1,099**		–1,240		–1,113	
Príjmy z provízií 32		**2,895**		2,926		2,681
Výsledky zhodnotenia z neobchodných derivátov 33		**343**		126		136
Čisté obchodné príjmy 34		**–405**		740		901
Podiel na zisku od spoločností s podstatným vplyvom 6		**–210**		238		180
Ostatné príjmy 35		**492**		580		476
Príjmy spolu		**12,177**		14,592		14,190
Pridané rezervy na straty z pôžičiek 5		**1,280**		125		103
Ostatné straty 36		**154**		–5		16
Náklady na pracovníkov 37		**5,988**		5,421		5,091
Ostatné prevádzkové výdavky 38		**4,222**		4,597		3,956
Výdavky spolu		**11,644**		10,138		9,166
Zisk pred zdanením		**533**		4,454		5,024
Zdanenie 39		**–170**		753		1,211
Čistý zisk (pred minoritnými podielmi)		**703**		3,701		3,813
Priradenie:						
Akcionárom materskej spoločnosti		**772**		3,589		3,753
Minoritné podiely		**–69**		112		60
		703		3,701		3,813

	2008	2007	2006
Dividenda na bežnú akciu (v EUR)	**9.14**	2.80	3.87
Vyplatené dividendy spolu (v miliónoch EUR)	**4,250**	1,300	1,800

Číselné odkazy uvedené vedľa položiek odkazujú na poznámky začínajúce na str. 75. Tvoria nedeliteľnú súčasť konsolidovanej ročnej účtovnej uzávierky.

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov ING Bank

za roky, ktoré končia 31. decembra

sumy sú uvedené v miliónoch EUR		2008	2007	2006
Zisk pred zdanením		**533**	4,454	5,024
Upravený o	– odpisy	**1,224**	1,169	1,088
	– prídavky k rezervám na straty z pôžičiek	**1,280**	125	103
	– ostatné	**4,510**	90	313
Zaplatená daň		**–227**	–579	–1,005
Zmeny v	– sumách splatných bankami, ktoré nie sú k dispozícii na vyžiadanie	**7,162**	–8,690	3,117
	– obchodovateľných aktívach	**33,335**	1,757	–47,106
	– neobchodovateľných derivátoch	**7,977**	94	–157
	– iných finančných aktívach v objektívnej (reálnej) hodnote prostredníctvom zisku alebo straty	**3,321**	–4,107	3,980
	– pôžičkách a zálohách zákazníkom	**–76,154**	–73,866	–59,188
	– ostatných aktívach	**–9,308**	–5,107	2,588
	– sumách splatných bankami, ktoré nie sú k dispozícii na vyžiadanie	**13,210**	15,414	1,925
	– vkladoch zákazníkov a ostatných vložených prostriedkov	**18,750**	32,748	47,339
	– obchodných pasívach	**3,501**	20,916	38,780
	– ostatných finančných pasívach v objektívnej (reálnej)	**99**	85	2,140
	– ostatných pasívach	**3,042**	6,290	–1,395
Čistý peňažný tok z prevádzkových činností		**12,255**	–9,207	–2,454
Investície a zálohy	– spoločnosti skupiny	**–592**	–2,026	–2,829
	– spoločnosti s podstatným vplyvom	**–383**	–660	–274
	– investície realizovateľné	**–95,036**	–95,546	–106,902
	– investície v držbe do splatnosti	**–314**		
	– investičný najetok	**–295**	–253	–288
	– majetok a zariadenie	**–547**	–385	–359
	– aktíva vo vzťahu k operatívnemu lízingu	**–1,401**	–1,393	–1,164
	– úverové portfólio	**–2,526**		
	– ostatné investície	**–614**	–210	–142
Disposals and redemptions	– spoločnosti v skupine	**201**	25	271
	– spoločnosti s podstatným vplyvom	**140**	223	369
	– investície realizovateľné	**94,976**	100,297	89,904
	– investície v držbe do splatnosti	**1,640**	822	1,343
	– investičný najetok	**190**	139	311
	– majetok a zariadenie	**24**	69	210
	– aktíva vo vzťahu k operatívnemu lízingu	**428**	417	402
	– ostatné investície	**8**	7	16
Čistý peňažný tok z investičných činností 43		**–4,101**	1,526	–19,132
Výnosy z emisií podriadených pôžičiek		**3,643**	2,622	7,226
Splatenie podriadených pôžičiek		**–1,432**	–1,028	–5,075
Výnosy z požičaných finančných prostriedkov a dlhových cenných papierov		**355,942**	407,289	236,902
Splatenie požičaných finančných prostriedkov a dlhových cenných papierov		**–322,055**	–417,186	–220,881
Vydanie kmeňových akcií/kapitálové injekcie		**7,200**	2,200	
Vyplatené dividendy		**–4,250**	–1,300	–1,800
Čistý peňažný tok z finančných činností		**39,048**	–7,403	16,372
Čistý peňažný tok 44		**47,202**	–15,084	–5,214
Hotovosť a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		**–19,389**	–4,352	969
Vplyv zmien výmenných kurzov na hotovosť a ekvivalenty hotovosti		**–418**	47	–107
Hotovosť a peňažné ekvivalenty na konci roka 45		**27,395**	–19,389	–4,352

Hotovosť a peňažné ekvivalenty k 31. decembru 2008 vo výške 27 395 miliónov EUR (2007: -19 389 miliónov EUR) zahŕňalo hotovosť a zostatok voči centrálnym bankám vo výške 18 169 miliónov EUR (2007: 9 829 miliónov EUR), Odkaz je na poznámku 45 'Hotovosť a peňažné ekvivalenty'.
V roku 2008 suma vo výške 7 200 miliónov EUR (2007: 2 200 miliónov EUR) ďalšie emisné ážio od skupiny ING za účelom posilnenia solventnosti.
Číselné odkazy uvedené vedľa položiek odkazujú na poznámky začínajúce na strane 87. Tvoria nedeliteľnú súčasť konsolidovanej ročnej účtovnej uzávierky.

Konsolidovaný výkaz zmien v majetku ING Bank

za roky, ktoré končia 31. decembra

sumy sú uvedené v miliónoch EUR	Akciový kapitál	Emisné ážio	Reservy	Celkové vlastné imanie akcionárov (parent)	Minoritné podiely	Vlastné imanie spolu
Zostatok k 1. januáru 2006	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	662	622
Celková suma uznaná priamo v majetku			–1,986	–1,986	662	–1,324
Čistý zisk			3,753	3,753	60	3,813
			1,767	1,767	722	2,489
Dividendy [1]			–1,800	–1,800		–1,800
Zostatok k 31. decembru 2006	525	6,992	13,781	21,298	1,204	22,502
Nerealizované precenenia po zdanení			675	675		675
Realizované zisky/straty transferované do výsledovky			–338	–338		–338
Zmeny v peňažných tokoch zaistenia rezerv			–227	–227		–227
Opcie na akcie zamestnancov a akciové plány			61	61		61
Kurzové rozdiely			–360	–360		–360
Ostatné pohyby			–87	–87	368	281
Celková suma uznaná priamo v majetku			–276	–276	368	92
Čistý zisk			3,589	3,589	112	3,701
			3,313	3,313	480	3,793
Dividendy [2]			–1,300	–1,300		–1,300
Kapitálové injekcie		2,200		2,200		2,200
Zostatok k 31. decembru 2007	525	9,192	15,794	25,511	1,684	27,195
Nerealizované precenenia po zdanení			**–6,757**	**–6,757**		**–6,757**
Realizované zisky/straty transferované do výsledovky			**1,523**	**1,523**		**1,523**
Zmeny v peňažných tokoch zaistenia rezerv			**–556**	**–556**		**–556**
Opcie na akcie zamestnancov a akciové plány			**67**	**67**		**67**
Kurzové rozdiely			**–630**	**–630**		**–630**
Ostatné pohyby			**9**	**9**	**–383**	**–374**
Celková suma uznaná priamo v majetku			**–6,344**	**–6,344**	**–383**	**–6,727**
Čistý zisk			**772**	**772**	**–69**	**703**
			–5,572	**–5,572**	**–452**	**–6,024**
Dividendy [3]			**–4,250**	**–4,250**		**–4,250**
Kapitálové injekcie		**7,200**		**7,200**		**7,200**
Zostatok k 31. decembru 2008	**525**	**16,392**	**5,972**	**22,889**	**1,232**	**24,121**

(1) 2006 dočasné dividendy vo výške 3,87 EUR na kmeňovú akciu
(2) 2007 dočasné dividendy vo výške 2,80 EUR na kmeňovú akciu
(3) 2008 dočasné dividendy vo výške 9,14 EUR na kmeňovú akciu

Konsolidovaný výkaz zmien v majetku ING Bank (pokračovanie)

V roku 2008 odložené dane za uvedený rok vzhľadom na nerealizované zhodnotenie bolo vo výške 2 594 miliónov EUR (2007: 810 miliónov EUR). Podrobnosti o odloženej dani pozrite v Poznámke 17 'Ostatné pasíva'.

V roku 2008 suma vo výške 7 200 miliónov EUR (2007: 2 200 miliónov EUR) ďalšie emisné ážio od skupiny ING za účelom posilnenia solventnosti.

Rezervy obsahujú rezervy z precenenia v objeme -3 857 miliónov EUR (2007: 2 105 miliónov EUR; 2006: 2 295 miliónov EUR), rezervy na menové konverzie vo výške -475 miliónov EUR (2007: -18 miliónov EUR; 2006: 42 miliónov EUR) a ostatné rezervy vo výške 10 304 miliónov EUR (2007: 13 707 miliónov EUR; 2006: 11 444 miliónov EUR). Zmeny v jednotlivých komponentoch sú uvedené v Poznámke 11 'Vlastné imanie akcionárov (materská spoločnosť)'.
V roku 2007 suma minoritných podielov obsiahnutá v položke Ostatné zhodnotenia sa vzťahuje najmä na akvizíciu Lastman BV. V roku 2006 suma minoritných podielov obsiahnutá v položke Ostatné revalvácie sa vzťahuje najmä na akvizíciu Summit REIT.
Podrobnosti pozrite v Poznámke 25 'Získané spoločnosti a predané spoločnosti'.

Účtovné zásady pre konsolidovanú súvahu a výsledovku ING Bank

AUTORIZÁCIA ROČNEJ ÚČTOVNEJ UZÁVIERKY

Konsolidovaná ročná účtovná uzávierka ING Bank N.V. ('ING Bank') za rok ktorý končí 31. decembra 2008 bola odsúhlasená k vydaniu v súlade s rozhodnutím predstavenstva dňa 16. marca 2009. ING Bank N.V. je založená a má sídlo v Amsterdame, Holandsko. Hlavné aktivity ING Bank sú uvedené v časti 'ING v kocke'.

ZÁKLAD PRE PREDLOŽENIE

ING Bank uplatňuje Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva ako ich prijala Európska únia ('EU').

Nižšie uvedené normy a interpretácie nadobudli platnosť v roku 2008: Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (International Financial Reporting Interpretation Committee, IFRIC) 12 'Dohoda o poskytovaní licenčných služieb', IFRIC 14 'IAS 19- Obmedzenie hornej hranice hodnoty majetku z definovaných úžitkov, minimálne požiadavky na krytie zdrojmi a vzťahy medzi nimi: Novelizácia IAS 39 Finančné nástroje Vykazovanie a oceňovanie a IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejnenia Žiadna s týchto nedávno vydaných štandárd a interpretácií nemala podstatný vplyv na vlastné imanie alebo ročný výsledok. IASB vydala nižšie uvedené nové alebo revidované štandardy a interpretácie, ktoré nadobudli platnosť a účinnosť pre ING Bank v roku 2009 (ak nie je uvedené inak):

- Novelizácia IFRS 1 'Prvé prijatie Medzinárodných štandardov účtovného výkazníctva (IFRS, International Financial Reporting Standards)' (účinnosť od r. 2010)
- Novelizácia IFRS 2 'Úhrady viazané na akcie' – 'Podmienky vzniku nároku na odmenu a zrušenie'
- IFRS 3 'Podnikové kombinácie' (revidované) a IAS 27 'Konsolidovaná a individuálna účtovná uzávierka' (novelizované) (účinnosť od r. 2010)
- IFRS 8 'Prevádzkové segmenty'
- IAS 1 'Prezentácia účtovnej uzávierky'
- IAS 23 'Náklady na úvery a pôžičky'
- Novelizácia IAS 32 'Finančné nástroje: Prezentácia' a IAS 1 'Zostavovanie účtovnej uzávierky' – 'Finančné nástroje s možnosťou vrátenia a záväzky z likvidácie účtovnej jednotky'
- Novelizácia IFRS 1 'Prvé prijatie medzinárodných štandardov tovného výkazníctva' a IAS 27 'Konsolidovaná a individuálna účtovná uzávierka' – Stanovenie nákladov investície v individuálnej účtovnej uzávierke'
- Novelizácia IAS 39 'Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie' – 'Kvalifikované podkladové aktíva' (účinnosť od 2010)
- IFRIC 13 'Zákaznícke vernostné programy'
- IFRIC 15 'Zmluvy o výstavbe nehnuteľností'
- IFRIC 16 'Zaistenie čistej investície do zahraničnej jednotky'
- Zmeny IFRS v roku 2008
- IFRIC 17 'Rozdeľovanie nepeňažných aktív vlastníkom' (účinné od 2010)
- IFRIC 18 'Transfery aktív od zákazníkov' (účinnosť od 2010)
- Novelizácia IFRS 7 'Finančné nástroje: zverejňovanie'
- Novelizácia IFRIC 9 a IAS 39 – 'Vložené deriváty'.

ING Bank neočakáva, že prijatie týchto nových alebo revidovaných štandárd a interpretácii bude mať signifikantný účinok na konsolidovanú účtovnú uzávierku.

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 urobila ING Bank ohľadom dostupných možností podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, ako ich prijala EÚ.

Ako je vysvetlené v časti 'Princípy hodnotenia a určovania výsledkov' a v Poznámke 19 'Deriváty a zaisťovacie účtovníctvo', ING Bank aplikuje zaisťovacie účtovníctvo objektívnej (reálnej) hodnoty pre portfólio zaistení rizika úrokovej miery (macro zaistenie) podľa EU 'carve out' v zmysle IFRS-EU.

Urobili sa zmeny v prezentácií a v niektorých použitých termínoch konsolidovanej súvahy, konsolidovanej výsledovky, konsolidovaného výkazu peňažných tokov, konsolidovaného výkazu zmien v majetku a niektorých poznámok tak, aby poskytovali dodatočné a relevantnejšie informácie.

Účtovné zásady pre konsolidovanú súvahu a výsledovku ING Bank

NAJDÔLEŽITEJŠIA ÚČTOVNÉ PRAVIDLÁ

ING Bank identifikovala tie účtovné pravidlá, ktoré sú najviac dôležité pre jej obchodné operácie a porozumenie výsledkov. Tieto podstatné účtovné pravidlá sú tie, ktoré obsahujú najkomplexnejšie alebo najsubjektívnejšie rozhodnutia alebo hodnotenia, a týkajú sa rezerv na straty z pôžičiek, určovania reálnej hodnoty nehnuteľností, finančných aktív a pasív, zníženia hodnoty a zamestnaneckých výhod. 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 uvedeného 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 účely ďalšej diskusie o aplikovaní uvedených účtovných zásad odkazujeme na relevantné poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke a na nižšie uvedené informácie v časti ‘Princípy hodnotenia a určovania výsledkov’.

REZERVY NA STRATY Z PÔŽIČIEK

Zaúčtovanie rezerv na straty z pôžičiek sa zakladá na utrpenej strate. Dôležité rozhodnutie sa robí pri určovaní rozsahu rezervy na straty z pôžičiek (zníženie hodnoty) a je založené na hodnotení rizika v portfóliu manažmentom, súčasných ekonomických podmienok, skúsenostiach so stratami v posledných rokoch a trendoch v oblasti úverov, priemyslu a koncentrácie podľa geografických oblastí. Zmeny takýchto rozhodnutí a analýzy 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, pozorovateľných trhových cien a očakávaných čistých predajných cien.

Budúce peňažné toky v portfóliu finančných aktív, ktorých zníženie hodnoty je hromadne vyčíslené, sú odhadnuté na základe zmluvných peňažných tokov aktív v portfóliu a historických skúseností so stratou v prípade aktív s povahou úverového rizika podobných 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 ktorej sa zakladá historická skúsenosť so stratou, a aby sa odstránili vplyvy podmienok v historickej dobe, ktoré v súčasnosti neexistujú. Súčasne pozorovateľné údaje môžu obsahovať zmeny v miere nezamestnanosti, cenách majetku a cenách komodít. Metodológia a predpoklady použité na odhad budúcich peňažných tokov sa pravidelne preverujú, aby sa znížili akékoľvek rozdiely medzi odhadmi strát a skutočnými stratami.

REÁLNA HODNOTA NEHNUTEĽNOSTÍ

Investície do nehnuteľností sa uvádzajú v ich reálnej hodnote; všetky zmeny reálnej hodnoty sú priamo zaúčtované do výsledovky. Reálna trhová hodnota investičného majetku je založená na pravidelných hodnoteniach nezávislých kvalifikovaných odhadcov. Ocenenia sú založené na predpoklade, že majetok sa prenajíma a predáva tretím stranám na základe aktuálneho statusu. Ocenenie je založené na analyze diskontovaného cash flow každého majetku. Analýzy diskontovaných cash flow sú založené na výpočte budúceho príjmu z nájmu, v súlade s podmienkami existujúcich lízingov a odhadov hodnôt prenájmu, po uplynutí prenájmu.

Za každé účtovné obdobie sa robí hodnotenie všetkého majetku, buď nezávislým hodnotiteľom alebo interne. Indexácia sa používa v prípade, keď je majetok oceňovaný interne. Index je založený na výsledkoch nezávislého oceňovania uskutočneného v danom období. Trhové transakcie a predaj sú monitorované ako súčasť procedúry spätného testovania metodiky indexácie. Ocenenia urobené skôr v danom roku sú aktualizované, aby odrážali situáciu na konci roka.

Ocenenie nehnuteľností zahŕňa rôzne predpoklady a techniky. Použitie rôznych predpokladov a techník môže mať za následok výrazne rôzne hodnoty v ocenení.

OBJEKTÍVNA (REÁLNA) HODNOTA FINANČNÝCH AKTÍV A PASÍV

Objektívna (reálna) hodnota finančných aktív a pasív sa určuje prostredníctvom použitia kótovaných trhových cien. Trhové ceny sa získavajú od nezávislých predajcov na trhu alebo samostatných maklérov. Vo všeobecnosti platí, že sa pozície hodnotia tak, že sa vezme ponuková cena za dlhodobú pozíciu a ponuková cena za tesnú pozíciu. V niektorých prípadoch, kedy sa pozície značia v stredných trhových cenách, vypočíta sa úprava objektívnej (reálnej) ceny.

Na niektorých trhoch ktoré sa stali výrazne menej likvidnými alebo nelikvidnými, rozpätie cien za ten istý cenný papier z rôznych cenových zdrojov môže byť značný. Výber najprimeranejšej ceny v tomto rozpätí vyžaduje súdnosť. Voľba rôznych cien môže mať za následok podstatne odlišné odhady objektívnej (reálnej) hodnoty.

Pre isté finančné aktíva a pasíva kótovaná trhová cena nie je k dispozícii. Pre tieto finančné aktíva a pasíva sa objektívna (reálna) hodnota určuje použitím hodnotiacich techník. Tieto hodnotiace techniky siahajú od diskontovania cash flow po modely hodnotenia, kedy sa berú do úvahy relevantné faktory výpočtu ceny vrátane trhovej ceny základných referenčných nástrojov, trhové parameter (volatilita, korelácie, kreditný rating) a správanie zákazníka. Všetky používané hodnotiace techniky musia byť interne preskúmané a schválené. Väčšina údajov, ktoré sa používajú pri týchto hodnotiacich technikách sa každodenne vyhodnocuje.

Hodnotiace techniky sú vo svojej podstate subjektívne a stanovenie objektívnej (reálnej) hodnoty niektorých finančných aktív a pasív vyžaduje veľkú súdnosť. Hodnotiace techniky zahŕňajú najrôznejšie predpoklady týkajúce sa faktorov výpočtu ceny. Použitie rôznych hodnotiacich techník a predpokladov môže priniesť podstatne odlišné odhady objektívnej (reálnej) hodnoty.

Testovanie cien sa uskutočňuje kvôli zisteniu, či proces hodnotenia viedol k náležitej objektívnej hodnote pozície a primerane odrazil tieto hodnotenia vo výsledovke. Testovanie cien sa uskutočňuje za účelom minimalizovania potenciálnych rizík ekonomických strát spôsobených použitím vecne nesprávnych alebo chybne použitých modelov.

Niektoré investície do cenných papierov v Spojených štátoch sú oceňované použitím externých zdrojov informácií o cene, ktoré boli získané od tretích strán poskytujúcich služby oceňovania a brokerské služby. V roku 2008 sa trhy s týmito aktívami stali nečinnými a výsledkom je, že disperzia medzi rôzne ceny za ten istý cenný papier je signifikantná. V takýchto prípadoch manažment aplikuje doplnkové metódy na výber najvhodnejšej externej ceny, vrátane interne vyvinutej matrice na overenie platnosti ceny a postupu na odmietnutie zdroja ceny. Hodnotenie týchto portfólií by bolo výrazne iné, keby boli zvolené iné ceny.

Pozrite poznámku 29 ‘Objektívna (reálna) hodnota finančných aktív a pasív’ pre účel stanovenia objektívnej (reálnej) hodnoty finančných nástrojov a súvisiacich citlivostí.

ZNÍŽENIE HODNOTY

Zhodnotenie zníženia hodnoty je komplexný proces ktorý vo svojej podstate zahŕňa signifikantné posúdenia a nejasnosti ktoré by mohli mať podstatný vplyv na konsolidované výkazy ING Bank. Zníženia hodnoty sú mimoriadne relevantné v dvoch oblastiach: Realozovateľná pohľadávka a podielové cenné papiere a goodwill/dlhodobé nehmotné aktíva.

Všetky pohľadávky a podielové cenné papiere (iné ako tie za objektívnu (reálnu) hodnotu prostredníctvom zisku alebo straty) podliehajú každé účtovné obdobie testovaniu možného zníženia hodnoty. Zostatková hodnota sa posúdi preto, aby sa zistilo, či došlo ku strate zo zníženia hodnoty. Posúdenie za účelom zistenia zníženia hodnoty zahŕňa kvantitatívne aj kvalitatívne zhodnotenie. V prípade cenných papierov vo forme dlhopisu takéto zhodnotenia zahŕňajú aktuálne a odhadované vzniknuté úverové straty indikované omeškaním platby, trhovými údajmi týkajúcimi sa (odhadovaných) utrpených strát a inými aktuálnymi dôkazmi, že vystavovateľ pravdepodobne nezaplatí v stanovený termín. Hodnota majetkových cenných papierov sa znižuje, keď je manažment presvedčený na základe (kombinácie) signifikantného alebo dlhotrvajúceho poklesu objektívnej (reálnej) hodnoty pod obstarávaciu cenu, že je dostatok dôvodov veriť, že nadobúdacie náklady nemožno získať späť. ‘Signifikantný’ a ‘dlhotrvajúci’ sú interpretované prípad of prípadu pre špecifické podielové cenné papiere; obyčajne 25% a 6 mesiacov sa používa ako spúšťače.

Po znížení hodnoty sa celý rozdiel medzi amortizovanými nákladmi a objektívnou (reálnou) hodnotou z majetku výjme a zapíše sa do čistého zisku alebo straty. Zníženia hodnoty cenných papierov vo forme dlhopisu môžu byť anulované, ak pokles sumy zníženia hodnoty možno objektívne pripísať viditeľnej udalosti. Zníženia hodnoty majetkových cenných papierov sa nemôžu anulovať.

Zníženia hodnoty iných dlžných úpisov (úvery a investície držané do splatnosti) tvoria súčasť opatrení pre príapd straty pôžičky ako je uvedené vyššie.

Posúdenie zníženia hodnoty vzhľadom na goodwill a dlhodobé nehmotné aktíva sa robí najmenej raz ročne; robí sa častejšie ak udalosti naznačujú, že mohlo dôjsť ku zníženiu hodnoty. Goodwill sa kontroluje na zníženie hodnoty porovnávaním účtovnej hodnoty (vrátane goodwillu) s najvýhodnejším odhadom objektívnej (reálnej) hodnoty vykazujúcej jednotky ktorej bol goodwill priradený. Vykazujúca jednotka je najnižšia úroveň na ktorej sa goodwill sleduje. Nehmotné aktíva sú kontrolované na zníženie hodnoty porovnávaním ich účtovnej hodnoty s najvýhodnejším odhadom sumy zodpovedajúcej ich využiteľnej hodnote.

Rozpoznanie zníženia hodnoty je v svojej podstate neistý proces ktorý zahŕňa rôzne odhady a faktory, vrátane finančných podmienok protistrany, očakávaného budúceho cash flow, štatistických údajov o škode, diskontných sadzieb, pozorovateľných trhových cien atď. Odhady a predpoklady sú založené na posúdení manažmentu a na iných informáciách, ktoré boli k dispozícii pred vydaním účtovnej uzávierky. Podstatne iné výsledky sa môžu dostaviť v prípade zmeny okolností alebo keď sa stanú známymi nové informácie.

ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Spoločnosti v skupine majú rôzne definované dôchodkové plány, ktoré sa týkajú podstatného počtu zamestnancov ING Bank.

Záväzok zaúčtovaný do súvahy v súvislosti s definovanými dôchodkovými plánmi predstavuje súčasnú hodnotu definovaného záväzku z poskytovania požitkov v deň zostavenia súvahy mínus objektívna (reálna) hodnota aktív plánu, spolu s úpravami pri nezaúčtovaných výnosov alebo strát vyplývajúcich z úprav poistno-matematických odhadov a nezaúčtovaných minulých nákladov na služby.

Vymedzenie záväzkov vyplývajúcich z plánu definovaných pôžitkov je založené na vnútorných a vonkajších poistno-matematických modeloch a výpočtoch. Definovaný záväzok z definovaných pôžitkov sa vypočíta použitím metódy plánovaného ročného zhodnotenia pôžitkov. Tieto poistno-matematické modely vo svojej podstate obsahujú predpoklady vrátane diskontných sadzieb, mier rastu budúcej mzdy a úrovne pôžitkov, mieru úmrtnosti, mieru trendov nákladov na zdravotnú starostlivosť, index spotrebiteľských cien a očakávanú návratnosť aktív plánu. Predpoklady sú založené na dostupných trhových údajoch a historickej výkonnosti aktív plánu a sú každoročne aktualizované.

Poistno-matematické predpoklady sa môžu významne líšiť od skutočných výsledkov z dôvodu zmien trhových podmienok, ekonomických trendov a trendov úmrtnosti a iných predpokladov. Akékoľvek zmeny týchto predpokladov môžu mať významný dopad na záväzky vyplývajúce z plánu definovaných pôžitkov a na budúce náklady na dôchodky. Dôsledky zmien poistno-matematických predpokladov a korekcií na základe skutočností nie sú zaúčtované vo výsledovke, ak naakumulované zmeny neprekročili 10% väčšieho záväzku z definovaných požitkov a objektívnej hodnoty aktív plánu a prekročenie je potom amortizované počas obdobia očakávaného zostávajúceho priemerného aktívneho života zamestnancov. Pozrite poznámku 17 'Ostatné pasíva' pre vážené priemery základných poistno-matematických predpokladov v súvislosti s penzijnými a inými požitkami po skončení pracovného pomeru.

ZÁSADY HODNOTENIA A URČOVANIA VÝSLEDKOV

KONSOLIDÁCIA

ING Bank ('Banka') pozostáva z ING Bank N.V. a všetkých dcérskych spoločností. Konsolidované účtovné uzávierky ING Bank pozostávajú z výkazov ING Bank N.V. a všetkých subjektov, v ktorých ING Bank buď má, priamo alebo nepriamo, viac ako polovicu hlasovacích práv alebo v prípade ktorých kontroluje ich prevádzkové stratégie a finančnú politiku prostredníctvom nielen ale aj nižšie uvedeného:

- Schopnosť menovať alebo odvolať väčšinu predstavenstva
- Moc mať pod kontrolou také opatrenia na základe predpisov alebo zmluvy a
- Väčšinový podiel na hlasovacích právach prostredníctvom zmluvy s inými investormi.

Zoznam hlavných dcérskych spoločností je uvedený v poznámke 24 'Hlavné dcérske

spoločnosti'.

Existencia a účinok eventuálnych hlasovacích práv, ktoré sú momentálne vykonateľné alebo prevoditeľné, sú zohľadnené pri hodnotení, či Banka kontroluje alebo nekontroluje iný subjekt. Pri podieloch v investičných nástrojoch je existencia kontroly determinovaná zvážením finančných záujmov ING na vlastné riziko a jej funkcie investičného manažéra.

Výsledky operácií a čisté aktíva dcérskych spoločností sú zahrnuté do výsledovky a rozvahy od dňa získania kontroly nad nimi až do dňa jej skončenia. Pri predaji je rozdiel medzi výnosmi z predaja, čistý od priamo započítateľných transakčných nákladov, a čisté aktíva zahrnuté do čistého hospodárskeho výsledku.

Dcérska spoločnosť v súvislosti s ktorou ING Bank súhlasila s odpredajom pričom ale táto dcérska spoločnosť je právne stále vo vlastníctve ING Bank môže byť naďalej riadená ING Bank až do dňa zostavenia súvahy a preto môže byť zahrnutá do konsolidácie. Taká dcérska spoločnosť môže byť prezentovaná ako komplex majetku držaný za účelom predaja, ak sú splnené isté podmienky. Komplexy majetku určené na vyradenie (a nie neobežné aktíva) sú klasifikované ako určené na predaj, ak ich účtovná hodnota bude realizovaná skôr predajom a nie jeho pokračujúcim využívaním. Takýto stav sa považuje za taký ktorý nastal iba v prípade, ak je predaj vysoko pravdepodobný a komplexy majetku určené na vyradenie (alebo aktív) sú k dispozícii k okamžitému predaju v aktuálnom stave; manažment musí byť odhodlaný k predaju, ktorého uskutočnenie by sa malo očakávať do jedného roka od dňa zatriedenia medzi komplexy držané za účelom predaja.

Všetky transakcie medzi spoločnosťami (*v rámci skupiny*), zostatky a nerealizované prebytky alebo deficity z transakcií medzi spoločnosťami Banky boli eliminované. Tam, kde to bolo potrebné, bilančná politika používaná dcérskymi spoločnosťami bola zmenená, aby sa zabezpečila konzistencia s (*bilančnou*) politikou Banky. Vo všeobecnosti, súvahové dni dcérskych spoločností sú rovnaké ako súvahový deň ING Bank N.V. Neexistujú podstatné obmedzenia pre dcérske spoločnosti ohľadom prevodu finančných prostriedkov do ING Bank N.V.

Podiely ING Bank v spoločne ovládaných subjektoch sa účtujú prostredníctvom podielovej konsolidácie. ING Bank podielovo konsoliduje svoj podiel na jednotlivých príjmoch a výdavkoch, aktívach a pasívach a peňažných tokoch spoločných podnikov na báze „položka po položke" s podobnými položkami vo finančných výkazoch ING Bank. ING Bank zaúčtuje tú časť výnosov alebo strát z predaja aktív spoločnému podniku, ktorú možno pripísať aj iným podielnikom. ING Bank nezaúčtuje svoj podiel na ziskoch alebo stratách zo spoločného podniku ktorý vznikol v dôsledku kúpy aktív bankou ING Bank od spoločného podniku, kým tieto aktíva nepredá samostatnej strane. Ak ale strata z transakcie poskytne dôkaz o znížení čistej realizovateľnej hodnoty súčasných aktív alebo o strate zo znehodnotenia, strata je zaúčtovaná okamžite.

POUŽITIE ODHADOV A PREDPOKLADOV

Zostavenie konsolidovaných účtovných uzávierok vyžaduje použitie odhadov a predpokladov. Tieto odhady a predpoklady ovplyvňujú vykazované sumy aktív a pasív a sumy podmienených záväzkov k súvahovému dňu, ako aj vykazované príjmy a výdavky za príslušný rok. Skutočný výsledok sa od týchto odhadov môže líšiť.

Proces tvorby predpokladov podlieha internej kontrole a schvaľovaniu a berie do úvahy interné a externé štúdie, štatistické údaje o priemyselnom odvetví, environmentálne faktory a trendy a regulačné požiadavky.

VÝKAZNÍCTVO PODĽA SEGMENTOV

Obchodný segment je rozpoznateľný prvok Banky poskytujúcej produkty alebo služby, ktorý je vystavený rizikám a poskytuje výnosy, ktoré sú odlišné od rizík a výnosov iných obchodných segmentov. Územný segment je rozpoznateľný prvok Banky poskytujúcej produkty alebo služby v konkrétnom ekonomickom prostredí, ktorý je vystavený rizikám a poskytuje výnosy, ktoré sú odlišné od rizík a výnosov segmentov v iných ekonomických prostrediach. Zemepisné analýzy sú založené na umiestnení podniku, kde transakcie začínajú. Obchodné odvetvia Banky sú primárnym vykazujúcim segmentom. Územné segmenty sú považované za druhotný vykazujúci segment.

PREPOČET CUDZEJ MENY

Funkčná mena a mena v ktorej je vyjadrená účtovná uzávierka

Položky zahrnuté do účtovných uzávierok každého subjektu Banky sa počítajú v mene primárneho ekonomického prostredia v ktorom subjekt pôsobí ('funkčná mena'). Konsolidované účtovné uzávierky sú vyjadrené v EUR, ktorá je funkčnou a prezentačnou menou Banky.

Transakcie a zostatky

Transakcie v cudzích menách sa prevádzajú na funkčnú menu s použitím výmenných kurzov, ktoré platia v deň transakcií. Kurzové rozdiely ktoré vznikli v dôsledku plnenia z takých transakcií a z prevodov peňažných aktív a pasív vedených v cudzích menách podľa výmenného kurzu na konci roka sa účtujú vo výsledovke s výnimkou prípadov, kedy kurzové rozdiely vznikajú v súvislosti so záväzkom, ktorý je klasifikovaný ako efektívne zaistenie aktív alebo kedy čisté investície vznikajú v súvislosti so záväzkom, ktorý je klasifikovaný ako efektívne zaistenie aktív .

Kurzové rozdiely z prevodov nepeňažných položiek, oceňované výsledkovo v objektívnej (reálnej) hodnote sú vykazované ako časť výnosu alebo straty objektívnej (reálnej) hodnoty. Nepeňažné položky sú opätovne prevedené v deň určenia objektívnej (reálnej) hodnoty. Kurzové rozdiely z nepeňažných položiek, počítané v objektívnej (reálnej) hodnote prostredníctvom rezervy z precenenia sa vykazujú v oceňovacích rozdieloch vo vlastnom imaní.

Kurzové rozdiely vo výsledovke sa obyčajne vykazujú na účte Čistý obchodný príjem. Pozrite poznámku 34 ‘Čistý obchodný príjem’, kde sú sumy uvedené vo výsledovke. Kurzové rozdiely v súvislosti s predajom dlžobných a podielových cenných papierov sa považujú za inherentnú súčasť kapitálových výnosov a strát zaúčtovaných do príjmu z kapitálového majetku. Ako je uvedené nižšie v časti o spoločnostiach v Skupine, všetky kurzové rozdiely prevedené z vlastného kapitálu sú zaúčtované na účet ziskov a strát v Čistých výnosoch a stratách k dispozícii spoločnostiam v Skupine. Pozrite Poznámku 11 ‘Čistý obchodný príjem’, kde sú sumy uvedené vo výsledovke.

Spoločnosti v Skupine

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

- aktíva a pasíva zahrnuté do každej súvahy sa prevádzajú v závierkovom kurze k súvahovému dňu;
- príjmy a výdavky zahrnuté do každej výsledovky sa prevádzajú v priemernom kurze (ak tento priemer nie je rozumným priblížením kumulatívneho efektu kurzov platných v deň transakcií; v takom prípade sa príjmy a výdavky prevádzajú v dni transakcií); a
- všetky výsledné kurzové rozdiely sa zaúčtujú ako samostatná položka vlastného imania.

Pri konsolidácii sa kurzové rozdiely vznikajúce 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 zahraničná prevádzka predaná, tieto kurzové rozdiely sa zaúčtujú vo výsledovke ako časť výnosu alebo straty z predaja.

Goodwill a úpravy objektívnej (reálnej) hodnoty vyplývajúce z akvizície zahraničnej prevádzky sú považované za aktíva a pasíva zahraničnej prevádzky a sú prevedené v kurze platnom k súvahovému dňu.

OBJEKTÍVNA (REÁLNA) HODNOTA FINANČNÝCH AKTÍV A PASÍV

Objektívna (reálna) hodnota finančných aktív a pasív je založená na kótovaných trhových cenách k súvahovému dňu, ak je to možné. Kótovaná trhová cena použitá pri finančných aktívach v držbe Banky je súčasná aktuálna cena ponuky; kótovaná trhová cena pri finančných pasívach je aktuálna požadovaná cena.

Objektívna (reálna) hodnota finančných nástrojov, s ktorými sa neobchoduje na aktívnom trhu sa určuje použitím oceňovacích techník. Banka používa rôzne metódy a vypracováva predpoklady založené na trhových podmienkach, ktoré existujú ku dňu zostavenia súvahy.

Pozrite Poznámku 29 ’Objektívna hodnota finančných aktív a pasív’ pre určenie objektívnej (reálnej) hodnoty finančných nástrojov.

FINANČNÉ AKTÍVA

Zaúčtovanie finančných aktív

Všetky nákupy a predaje finančných aktív vykazované v objektívnej (reálnej) hodnote do ziskov alebo strát, ako finančné aktíva držané do splatnosti, ako realizovateľné aktíva vyžadujúce dodanie v časovej lehote stanovenej predpisom alebo dohodou v rámci trhu ('obvyklé' nákupy a predaje) sú zaúčtované v deň uzatvorenia obchodu, ktorý je dňom kedy sa Banka zaviaže kúpiť alebo predať predmetné aktíva. Úvery a pohľadávky sú zaúčtované v deň vysporiadania; to je deň kedy Banka dostane alebo zašle dané aktíva.

Odúčtovanie finančných aktív

Finančné aktíva sú odúčtované po skončení práva na peňažné toky z finančných aktív alebo ak Banka previedla (*na kupujúceho*) podstatné riziká a prínosy z vlastníctva. Ak Banka neprevedie ani si neponechá v podstate všetky riziká a prínosy z vlastníctva finančného aktíva, Banka odúčtuje predmetné finančné aktívum ak už nemá kontrolu nad aktívom. Pri prevodoch v prípade ktorých sa kontrola nad aktívom zachová Banka naďalej účtuje o aktíve v rozsahu pokračujúcej zainteresovanosti. Rozsah pokračujúcej zainteresovanosti je určený rozsahom, v akom je Banka vystavená zmenám v hodnote aktíva.

Realizované výnosy a straty z investícií

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

KLASIFIKÁCIA FINANČNÝCH NÁSTROJOV

Finančné aktíva vykazované v objektívnej (reálnej) hodnote proti účtu zisku alebo straty

Finančné aktíva vykazované v objektívnej (reálnej) hodnote proti účtu zisku alebo straty zahŕňajú podielové cenné papiere, dlhové cenné papiere, deriváty, pôžičky a pohľadávky a iné a zahŕňajú nasledujúce podkategórie: obchodné aktíva, neobchodné deriváty a finančné aktíva vykazované v objektívnej (reálnej) hodnote proti účtu zisku alebo straty.

Finančné aktívum je klasifikované ako také, ktoré je v objektívnej (reálnej) hodnote proti účtu zisku alebo straty vtedy, ak je v zásade nadobudnuté za účelom predaja v krátkodobom časovom horizonte alebo ak je takto označené manažmentom. Manažment označí takto aktíva iba vtedy, ak to eliminuje nezrovnalosti vo výpočtoch alebo ak súvisiace aktíva a pasíva sú spravované na základe objektívnej (reálnej) hodnoty. Transakčné náklady pri počiatočnom zaúčtovaní sú evidované tak ako vznikli. Pozrite tiež časť Neobchodné deriváty, ktoré nespĺňajú požiadavky zaisťovacieho účtovníctva.

Úrokový výnos z dlhových cenných papierov a úverov a pohľadávok vykazovaný v objektívnej (reálnej) hodnote do ziskov alebo strát je zaúčtovaný do úrokového výnosu na účte ziskov a strát, pri použití metódy skutočne dosiahnutých úrokov. Výnos z dividend z podielových nástrojov vykazovaný v objektívnej (reálnej) hodnote do ziskov alebo strát je obyčajne zaúčtovaný do úrokového výnosu na účte ziskov a strát, v čase deklarovania dividendy. Na deriváty je odkaz v časti 'Deriváty a zabezpečovacie účtovníctvo'. Všetky ostatné finančné aktíva vykazované v objektívnej (reálnej) hodnote do ziskov alebo strát sú zaúčtované na účet Čistý zisk z obchodovania.

Investície

Investície (vrátane pôžičiek kótovaných na aktívnych trhoch) sú klasifikované buď ako investície držané do doby ich splatnosti alebo majetok ktorý je k dispozícii na predaj a sú prvotne zaúčtované v objektívnej (reálnej) hodnote plus náklady transakcie. Investičné cenné papiere a pôžičky kótované na aktívnych trhoch s pevnou dobou splatnosti, v prípade ktorých má manažment zámer a je schopný ich držať až do splatnosti, sú klasifikované ako investičné cenné papiere a pôžičky držané do doby ich splatnosti. Investičné cenné papiere a aktívne obchodované pôžičky v prípade ktorých je zámer aby boli v držbe na neurčitý čas, ktoré sa môžu predať v reakcii na požiadavky likvidity alebo na základe zmien v úrokových sadzbách, menových kurzoch alebo cien akcií, sú klasifikované ako majetok ktorý je k dispozícii na predaj.

Realizovateľné finančné aktíva

Realizovateľné finančné aktíva zahŕňajú realizovateľné dlhové cenné papiere a realizovateľné podielové cenné papiere. Realizovateľné finančné aktíva sú prvotne zaúčtované v objektívnej (reálnej) hodnote plus transakčné náklady. V prípade realizovateľných cenných papieroch sa rozdiel medzi výškou nákladov a výkupnou hodnotou amortizuje. Úrokový výnos sa zaúčtujú v reálnej hodnote. Realizovateľné finančné aktíva sú oceňované v reálnej hodnote. Úrokový výnos z dlhových cenných papierov klasifikovaný ako majetok ktorý je k dispozícii na predaj je zaúčtovaný do úrokového výnosu na účte ziskov a strát ocenený v reálnej hodnote. Výnos z dividend z podielových nástrojov vykazovaný ako realizovateľný sa obyčajne zaúčtuje do výnosov z kapitálového majetku na účte ziskov a strát v čase deklarovania dividendy. Nerealizované výnosy a straty vyplývajúce zo zmien v objektívnej (reálnej) hodnote sa zaúčtujú do majetku. Po predaji cenných papierov sú súvisiace úpravy akumulovanej objektívnej (reálnej) hodnoty zahrnuté do výsledovky ako príjem z investícií. Na zníženie hodnoty realizovateľných finančných aktív sa odkazuje v časti 'Zníženie hodnoty iných finančných aktív'. Investície do cenných papierov ktoré citlivo reagujú na predčasné zaplatenie, ako napríklad transakcie I/O-strips a P/O-strips, sú vo všeobecnosti klasifikované ako realizovateľné.

Nederivátové finančné aktíva s pevnými alebo predpokladanými platbami a pevnou dobou splatnosti, v prípade ktorých má Banka zámer a je schopná ich držať až do splatnosti a ktoré sú klasifikované ako aktíva držané do doby ich splatnosti, sú prvotne zaúčtované v objektívnej (reálnej) hodnote plus transakčné náklady

Následne sa účtujú v amortizovanej hodnote nákladov s použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby mínus akékoľvek straty spôsobené poškodením. Úrokový výnos z dlhových cenných papierov klasifikovaný ako majetok držaný do doby ich splatnosti je zaúčtovaný do úrokového výnosu na účte ziskov a strát ocenený v reálnej hodnote, pri použití metódy skutočne dosiahnutých úrokov. Investície držané do splatnosti zahŕňajú iba pohľadávky.

Pôžičky a zálohy zákazníkom sú nederivátové finančné aktíva s fixnými alebo určiteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Tieto sú prvotne zaúčtované v objektívnej (reálnej) hodnote plus náklady transakcie. Následne sa účtujú v amortizačných nákladoch s použitím metódy efektívneho výnosu mínus akékoľvek straty z poškodenia. , pohľadávky splatné bankami, úvery a pôžičky zákazníkom a iné aktíva, a odrážajú sa v týchto súvahách. Úrokový výnos z úverov a pôžičiek je zaúčtovaný do úrokového výnosu na účte ziskov a strát pri použití metódy skutočne dosiahnutých úrokov.

Klasifikácia riadenia úverového rizika
Zverejnenia týkajúce sa riadenia úverového rizika sú uvedené v časti 'Riadenie rizika'. Vzťah medzi klasifikáciou úverového rizika v tejto časti a klasifikáciou konsolidovanej súvahy vyššie je vysvetlený nižšie:
• Úverové riziko vzniká vtedy, keď ING dá zákazníkovi úver alebo sa zaručí za zákazníka a obyčajne sa týka klasifikácie v súvahe – pôžičiek a záloh udelených zákazníkom a úverových prísľubov v súvislosti s podsúvahovými položkami, napríklad finančnými zárukami.
• Investičné riziko zahŕňa úverové a migračné riziko spojené s investičným portfóliom ING a zväčša sa týka klasifikácie investícii v súvahe (realizovateľné a držané do splatnosti).
• Riziko na peňažnom trhu vzniká vtedy, keď ING urobí krátkodobé vklady u protistrany s cieľom riadiť nadbytočnú likviditu a zväčša sa týka klasifikácie v súvahe – Pohľadávky voči bankám.
• Riziko existujúce v čase medzi dobou uzatvorenia a splnenia zmluvy („pre-settlement risk) vzniká vtedy, keď protistrana nedodrží záväzky z transakcie pred vysporiadaním a ING musí nahradiť zmluvu obchodnou transakciou s inou protistranou za aktuálnu trhovú cenu (ktorá môže byť nevýhodná). Klasifikácia rizika existujúceho v čase medzi dobou uzatvorenia a splnenia zmluvy sa týka klasifikácie v súvahe – Finančné aktíva vykazované v objektívnej (reálnej) hodnote proti účtu zisku alebo straty (obchodné aktíva a neobchodné deriváty).
Riziko zo vzájomného započítania vzniká v situácii, keď ide o výmenu hodnoty (fondov, nástrojov alebo komodít) za rovnakú alebo inú hodnotu a príjem nie je overený ani sa neočakával dovtedy, kým ING Bank nezaplatí alebo nedodá druhej strane predmet zmluvy. Riziko zo vzájomného započítania sa týka najmä klasifikácie v súvahe – Finančné aktíva vykazované v objektívnej (reálnej) hodnote proti účtu zisku alebo straty (obchodné aktíva a neobchodné deriváty) a Investície (realizovateľné a držané do splatnosti).

DERIVÁTY A ZAISŤOVACIE ÚČTOVNÍCTVO
Deriváty sú prvotne zaúčtované v objektívnej trhovej hodnote v deň uzatvorenia zmluvy o derivátových finančných nástrojoch a následne sú precenené vo svojej objektívnej (reálnej) hodnote. Objektívne (reálne) hodnoty sa získavajú z kótovaných trhových cien na aktívnych trhoch, vrátane súčasných trhových transakcií, a z oceňovacích techník, ako napríklad modelov diskontových peňažných tokov a opčných cenových modelov, podľa primeranosti. Všetky deriváty sú vykázané ako aktíva, ak je ich objektívna (reálna) hodnota kladná a ako záväzky, ak je ich objektívna (reálna) hodnota záporná.

Niektoré zmluvy na ochranu úverov, ktoré majú právnu formu derivátu, ako niektoré poistky proti úverovému riziku, sú klasifikované ako finančné záruky.

Metóda zaúčtovania výslednej objektívnej (reálnej) hodnoty do výnosov alebo strát závisí od toho, či derivát je vytvorený ako zaisťovací nástroj a ak áno, od charakteru zaisťovanej položky. Banka vymedzí určité deriváty k zaisteniu objektívnej (reálnej) hodnoty zaúčtovaných aktív alebo pasív alebo k zaisteniu záväzných prísľubov (zaistenia objektívnej (reálnej hodnoty), k zaisteniu vysoko pravdepodobných budúcich peňažných tokov z vybraných aktív alebo záväzkov alebo očakávaných transakcií (zaistenie peňažných tokov), alebo k zaisteniam čistých investícií operácii v cudzej mene. Účtovanie o takto vymedzených finančných derivátoch ako o zaisťovacích nástrojoch je možné iba pri splnení určitých kritérií.

Od začiatku zaistenia ING Banka dokumentuje transakciu, vzťah medzi zaisťovacími nástrojmi a zaisťovanými položkami, cieľ riadenia rizík vrátane metód hodnotenia efektívnosti zaisťovania. Banka tiež dokumentuje svoje hodnotenie, na začiatku zaistenia aj priebežne, či deriváty, ktoré sa používajú pri zaisťovacích transakciách sú veľmi efektívne pri kompenzovaní zmien objektívnej (reálnej) hodnoty alebo peňažných tokov zaisťovaných položiek.

ING Bank aplikuje zaisťovacie účtovníctvo objektívnej (reálnej) hodnoty na portfólio zaistení úrokového rizika (macro zaistenie) podľa IFRS-EU. EU 'carve-out' vo veci macro zaistenia umožňuje skupine derivátov (alebo častí), aby boli vnímané ako celok a spoločne označené ako zaisťovací nástroj a odstraňuje niektoré obmedzenia v zaisťovacom účtovníctve objektívnej (reálnej) hodnoty vo vzťahu k zaisteniu základných depozitov a vo vzťahu k stratégiám menšieho zaistenia. Podľa IFRS-EU, zaisťovacie účtovníctvo sa môže aplikovať na základné depozity a neefektívnosť sa objaví iba v prípade, že revidovaný odhad súm peňažných tokov v plánovanom časovom pásme klesne pod určenú sumu tohto pásma.

Účtovné zásady pre konsolidovanú súvahu a výsledovku ING Bank (pokračovanie)

ING Bank ING Bank aplikuje zaisťovacie účtovníctvo objektívnej (reálnej) hodnoty na portfólio zaistení úrokového rizika (macro zaistenie) v zmysle EU 'carve-out' na svoje maloobchodné operácie. Čistá úverová angažovanosť maloobchodného financovania (úspory a kontokorentné účty) a požičiavanie súkromníkom (hypotéka) sú zaistené. Zaisťovacie činnosti sú vymedzené portfóliom na zabezpečenie proti riziku zmien objektívnej (reálnej) hodnoty v súvislosti s hypotékami. Zmeny v objektívnej (reálnej) hodnote derivátov sa zaúčtujú do výsledovky spolu s úpravami objektívnej (reálnej) hodnoty hypoték (zaisťovaných položiek), ak sa dá priradiť k úrokovému riziku (zaisťované riziko).

Niektoré deriváty vložené do iných zmlúv sú vykazované ako samostatné deriváty v prípade, že ich ekonomické vlastnosti a riziká úzko nesúvisia s rizikom hostiteľskej zmluvy; hostiteľská zmluva nie je vykázaná v objektívnej (reálnej) hodnote proti účtu zisku alebo straty, a ak samostatný nástroj s rovnakými podmienkami ako vložený derivát spĺňa definíciu derivátu. Tieto vložené deriváty sa vykazujú v objektívnej (reálnej) hodnote so zmenami objektívnej (reálnej) hodnoty zaúčtovanými vo výsledovke. Odhad sa uskutočňuje až keď sa Banka stane zmluvnou stranou. Ďalší opätovný odhad sa uskutoční iba ak dôjde ku zmene v podmienkach zmluvy, ktorá by významne ovplyvnila očakávané peňažné toky.

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

Zaistenie peňažného toku
Efektívna časť zmien v objektívnej (reálnej) hodnote derivátov, ktoré sú vymedzené a kvalifikujú sa ako zaistenie peňažných tokov, sa zaúčtuje do majetku. Výnos alebo strata týkajúce sa neefektívnej časti sa zaúčtuje okamžite do výsledovky. Sumy akumulované v majetku sa recyklujú do výsledovky v obdobiach, kedy zaisťovaná položka ovplyvní čistý zisk alebo stratu. Keď zaisťovací nástroj stratí platnosť alebo sa predá, alebo ak zaistenie už nespĺňa kritéria na zaisťovacie účtovníctvo, akýkoľvek kumulatívny výnos alebo strata existujúce v majetku v tom čase ostanú v majetku a sú zaúčtované vtedy, keď je predpokladaná transakcia nakoniec zaúčtovaná do výsledovky. Ak sa očakáva, že sa predpokladaná transakcia už neuskutoční, kumulatívny výnos alebo strata, ktorá bola vykazovaná v majetku, sa okamžite prevedie do výsledovky.

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

Neobchodné deriváty, ktoré sa nekvalifikujú pre zaisťovacie účtovníctvo
Derivátové nástroje, ktoré používa Banka ako súčasť stratégií riadenia rizík, ktoré sa nekvalifikujú pre zaisťovacie účtovníctvo podľa účtovnej politiky Banky, sú prezentované ako neobchodné deriváty. Zmeny v objektívnej (reálnej) hodnote neobchodných derivátov sú zaúčtované vo výsledovke.

ZÁPOČET FINANČNÝCH AKTÍV A FINANČNÝCH PASÍV
Finančné aktíva a finančné záväzky sa kompenzujú a v súvahe sa uvádzajú v čistej sume iba vtedy, ak má Banka právne vymáhateľný nárok vykázané sumy započítať a má v úmysle vysporiadať príslušné aktívum a príslušný záväzok v čisté výške alebo realizovať príslušné aktívum a zároveň vysporiadať príslušný záväzok.

TRANSAKCIE NA ZÁKLADE DOHODY O SPÄTNOM ODKÚPENÍ A SPÄTNOM ODPREDAJI
Cenné papiere predané na základe zmlúv o spätnom odkúpení ('repos' operácie) sú vykázané v konsolidovanej súvahe. Záväzok voči protistrane je uvedený v Záväzkoch voči ostatným bankám alebo depozitoch od klientov a ostatných depozitoch, platí primerane.

Cenné papiere nakúpené na základe zmlúv o spätnom odkúpení ('reverse repos' operácie) sú uvedené ako Úvery a pôžičky poskytnuté ostatným bankám, platí primerane. Rozdiel medzi predajnou cenou a cenou spätného odkúpenia sa považuje za úrok a je časovo rozlišovaný po dobu trvania zmluvy s využitím metódy efektívnej úrokovej miery.

ZNEHODNOTENIE ÚVEROV A ZÁLOH POSKYTNUTÝCH ZÁKAZNÍKOM (OPATRENIA PRE PRÍPAD STRATY PÔŽIčKY)

Banka pravidelne hodnotí ku každému súvahovému dňu, či existuje objektívny dôkaz, že hodnota finančného aktíva alebo skupina finančných aktív bola znížená. Hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív sa znížila alebo k stratám zo zníženia hodnoty došlo len vtedy a iba vtedy, ak existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ku ktorým došlo po prvotnom zaúčtovaní aktíva ale pred súvahovým dňom ('stratová udalosť'), pričom táto stratová udalosť (alebo udalosti) má dopad na očakávané budúce peňažné toky finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív, ktoré možno spoľahlivo odhadnúť. Nižšie uvedené okolnosti, okrem iného, sú považované za objektívny dôkaz, že sa znížila hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív:

• Dlžník vyhlásil bankrot alebo upadol do konkurzu alebo bol zablokovaný a to má za následok zrušenie alebo oneskorenie platieb za finančné aktívum;

•

• U dlžníka sa prejavili závažné finančné problémy v rozsahu, že to bude mať negatívny dopad na očakávané budúce peňažné toky finančného aktíva;

• Úverový záväzok bol restrukturalizovaný z nekomerčných dôvodov. ING udelila úľavy z ekonomických alebo zákonných dôvodov súvisiacich s finančnými ťažkosťami dlžníka, na základe ktorých sa znížia očakávané budúce peňažné toky finančného aktíva.

• Historická skúsenosť, aktualizovaná v prípade potreby na súčasné udalosti, poskytuje dôkaz, že časť skupiny aktív je znehodnotená, aj keď súvisiace udalosti, ktoré boli spúšťacím mechanizmom znehodnotenia, Banka ešte nepremietla do systému úverového rizika.

Banka nepovažuje udalosti, ktoré by mohli v budúcnosti nastať, za objektívny dôkaz (*znehodnotenia*) a preto takéto udalosti sa nepoužívajú ako podklad pre záver, že finančné aktívum alebo skupina aktív je znehodnotená.

Pri určovaní znehodnotenia sa odhadujú 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 podľa súčasných pozorovateľných údajov, aby odrážala vplyvy súčasných podmienok ktoré neexistovali v dobe, na ktorej sa zakladá historická skúsenosť so stratou, a aby sa odstránili vplyvy podmienok v historickej dobe, ktoré v súčasnosti neexistujú. O stratách očakávaných ako dôsledok budúcich udalostí, bez ohľadu na ich pravdepodobnosť, sa neúčtuje.

Banka najprv posúdi, či individuálne existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty pre individuálne významná finančné aktíva ktoré sú individuálne významné, a individuálne alebo spoločne pre finančné aktíva ktoré nie sú individuálne významné. Ak Banka zistí, že neexistuje žiadny objektívny dôkaz o znížení hodnoty individuálne hodnoteného finančného aktíva, či už je alebo nie je významné, zahrnie toto aktívum do skupiny finančných aktív s podobnými charakteristikami úverových rizík a spoločne ich posúdi ohľadom zníženia hodnoty. Aktíva, ktoré sú individuálne posudzované z hľadiska zníženia hodnoty a z ktorých je alebo bude naďalej účtovaná strata zo zníženia hodnoty, nie sú zahrnuté v spoločnom posúdení zníženia hodnoty.

Ak existuje objektívny dôkaz, že došlo k strate zníženia hodnoty aktíva účtovaného v zostatkovej hodnote, výška straty sa meria ako rozdiel medzi zostatkovou hodnotou aktíva a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich finančných tokov (s výnimkou budúcich úverových strát, ku ktorým nedošlo) diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou finančného aktíva. Zostatková hodnota aktíva sa znižuje prostredníctvom tvorby opravnej položky (‘Opatrenia pre prípad straty pôžičky') a výška straty sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Ak má aktívum pohyblivú úrokovú sadzbu, ako diskontná sadzba pre ocenenie akejkoľvek straty zo zníženia hodnoty sa použije súčasná efektívna úroková sadzba stanovená podľa danej zmluvy.

Pre účely kolektívneho posúdenia zníženia hodnoty sú finančné aktíva zoskupované na základe podobných rysov úverového rizika. Tieto rysy sú relevantné pre odhad budúcich peňažných tokov skupín týchto aktív tým, že svedčia o schopnosti dlžníkov zaplatiť celú splatnú sumu v súlade so zmluvnými podmienkami posudzovaných aktív. Kolektívne posúdenie zníženia hodnoty zahŕňa aplikovanie ‘lehoty na potvrdenie straty' na určenie pravdepodobnosti. Lehota na potvrdenie straty je koncept, ktorý pripúšťa, že existuje určitý čas medzi objavením sa mechanizmov ktoré spustili proces zníženia hodnoty a momentom, kedy sú tieto udalosti zaznamenané Bankou do systému úverového rizika.
Taktiež aplikovanie lehoty na potvrdenie straty zabezpečuje, že zníženia hodnôt ku ktorým dôjde ale ktoré ešte neboli identifikované sa budú primerane odrážať opatreniach Banky pre prípad straty pôžičky. Aj keď lehoty na potvrdenie straty sú v podstate neisté, Banka aplikuje odhady na subporfóliá (napr. veľké korporácie, malé a stredne veľké podniky a retailové portfólia), ktoré odzrkadľujú faktory ako je frekvencia, s akou zákazníci v pod-portfóliu poskytujú dôverné informácie v súvislosti s úverovým rizikom a frekvencia, s akou sú títo zákazníci predmetom preskúmania bankovými manažérmi pre kľúčových zákazníkov. Vo všeobecnosti platí, že frekvencia rastie s veľkosťou dlžníka. Lehoty na potvrdenie straty sú založené na historickej skúsenosti a sú hodnotené, a v prípade potreby revidované, prostredníctvom pravidelného spätného testovania, aby sa zabezpečilo, že budú odrážať nedávne skúsenosti a súčasné udalosti.

Ak v nasledujúcom *účtovnom* období strata zo zníženia hodnoty poklesne a tento pokles možno objektívne vztiahnuť k udalosti, ktorá nastala po rozpoznaní zníženia hodnoty (ako napríklad zvýšenie úverového ratingu dlžníka), bude toto skôr zaúčtované zníženie hodnoty stornované prostredníctvom rozpustenia opravných položiek. Stornovaná suma je zaúčtovaná do výkazu ziskov a strát.

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. 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.) 'Signifikantný' a 'dlhotrvajúci' sú interpretované prípad of prípadu pre špecifické majetkové cenné papiere; obyčajne 25% a 6 mesiacov sa používa ako spúšťače. Ak existuje akýkoľvek takýto dôkaz pre finančné aktíva dostupné na predaj, kumulatívna strata, počítaná ako rozdiel medzi akvizičnými 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 zo zníženia hodnoty majetkových nástrojov sa nesmú nikdy stornovať. Ak v nasledujúcom období objektívna trhová hodnota dlhového nástroja, klasifikovaného ako dostupného na predaj vzrastie a toto zvýšenie možno objektívne pripísať udalosti, ku ktorej došlo po tom, ako bola strata z poškodenia zaúčtovaná do zisku alebo straty, strata z poškodenia sa zníži prostredníctvom výsledovky.

INVESTÍCIE DO SPOLOČNOSTÍ S PODSTATNÝM VPLYVOM

Spoločnosti s podstatným vplyvom sú všetky subjekty, v ktorých má Banka majetkovú účasť s podstatným vplyvom ale nemá v nich majetkovú účasť s rozhodujúcim vplyvom. Majetková účasť s podstatným vplyvom vo všeobecnosti vyplýva z vlastníctva akcií oprávňujúcich k hlasovacím právam v rozmedzí 20% až 50%, ale je to aj schopnosť participovať na finančných a prevádzkových opatreniach prostredníctvom nasledujúcich situácií, ktorých výpočet týmto nie je konečný:

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

Investície do spoločností s podstatným vplyvom sú prvotne oceňované nákupnou cenou a následne je o nich účtované účtovnou účtovnou metódou ekvivalencie.

Investície Banky do spoločností s podstatným vplyvom (mínus akékoľvek akumulované straty zo zníženia hodnoty) zahŕňajú goodwill identifikovaný pri akvizícii. Podiel Banky na ziskoch a stratách svojich spoločností s podstatným vplyvom ktoré vznikli po akvizícii sa zaúčtuje na účet ziskov a strát a jej podiel na pohyboch rezerv ku ktorým došlo po akvizícii sa zaúčtuje v majetku. Kumulatívne pohyby, ku ktorým došlo po akvizícii, sa upravia voči zostatkovej hodnote investície. Keď sa podiel Banky na stratách v spoločnosti s podstatným vplyvom rovná alebo prekročí jej podiel v spoločnosti s podstatným vplyvom, vrátane akýchkoľvek iných nezabezpečených pohľadávok, Banka nezaúčtuje ďalšie straty, pokiaľ jej nevznikli povinnosti alebo neuhradila platby v mene spoločnosti s podstatným vplyvom.

Nerealizované výnosy z transakcií medzi Bankou a jej spoločnosťami s podstatným vplyvom sú eliminované v rozsahu podielu Banky v spoločnosti s podstatným vplyvom. Nerealizované straty sú tiež vylúčené, ak nebude predložený dôkaz, že hodnota prevádzaného aktíva bola znížená. Účtovné zásady spoločností s podstatným vplyvom boli zmenená tam, kde to bolo potrebné, aby sa zabezpečil súlad so zásadami, ktoré prijala Banka. Súvahové dni všetkých dôležitých spoločností s podstatným vplyvom sú konzistentné so súvahovým dňom banky.

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

INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNOSTÍ

Investičný majetok sa vykazuje v objektívnej (reálnej) hodnote ku dňu zostavenia súvahy. Zmeny zostatkovej hodnoty vyplývajúce z precenení sú zaúčtované do výkazu ziskov a strát. Pri predaji je rozdiel medzi výnosmi z predaja a účtovnou hodnotou zaúčtovaný do výkazu ziskov a strát.

Objektívna (reálna) hodnota investičného majetku je založená na pravidelných hodnoteniach nezávislými kvalifikovanými odhadcami. Každý rok sa robí ocenenie všetkého majetku, buď nezávislým odhadcom alebo interne. Indexácia sa používa v prípade, keď je majetok oceňovaný interne. Index je založený na výsledkoch nezávislého oceňovania uskutočneného v danom období. Trhové transakcie a predaje uskutočnené skupinou sú monitorované ako súčasť procedúry spätného testovania metodiky indexácie. Všetok majetok je oceňovaný nezávisle minimálne raz za päť (5) rokov.

BUDOVY A ZARIADENIA

Majetok vo vlastnom užívaní

Pozemky a budovy v držbe pre vlastné použitie sa vykazujú v objektívnej (reálnej) hodnote ku dňu zostavenia súvahy. Zvýšenia účtovnej sumy pri precenení pozemkov a budov v držbe pre vlastné použitie sa zapíše na účet rezerv z precenenie v majetku akcionárov. Poklesy, ktoré kompenzujú 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 čistého zisku, sa zaúčtujú do výkazu ziskov a strát. Odpisy sa zaúčtujú na základe objektívnej (reálnej) hodnoty a odhadovanej doby životnosti (obyčajne 20-50 rokov). Odpisy sa vypočítajú na základe lineárnej metódy. Pri predaji je súvisiaca rezerva z precenenia prevedená do

nerozdelených ziskov.

Objektívna (reálna) hodnota pozemku a budov je založená na pravidelných oceneniach nezávislými kvalifikovanými odhadcami. Následný výdavok je zahrnutý do zostatkovej hodnoty aktív, keď je pravdepodobné, že budúce prostriedky spájané s touto položkou Banka získa a náklady tejto položky môžu byť spoľahlivo ocenené.

Majetok vo výstavbe
Pozemky a budovy vo výstavbe (vrátane objektívnej (reálnej) hodnoty investičného majetku) sa vykazujú v priamych nadobúdacích nákladoch a nákladoch na výstavbu ktoré vznikli do súvahového dňa plus výpožičné náklady ktoré vznikli počas výstavby a vlastné priame vývojové náklady a náklady na dozor mínus (v prípade potreby) straty zo zníženia hodnoty.

Majetok v držbe na predaj
Majetok v držbe na predaj zahŕňa majetok získaný z vyvlastnenia a majetok za účelom predaja, v súvislosti s ktorým neexistuje špecificky dohodnutá zmluva. Tento majetok sa vykazuje v najnižšej nákladovej hodnote a čistej realizovateľnej hodnote. Náklady zahŕňajú výpožičné náklady. Čistá realizovateľná hodnota je odhadovaná predajná cena pri bežnom obchodovaní mínus aplikovateľné variabilná odbytová réžia. Tam, kde je čistá realizovateľná hodnota nižšia ako účtovná suma, zníženie hodnoty je zaúčtovaná do výkazu ziskov a strát.

Majetok vo výstavbe pre tretie strany
Majetok vo výstavbe, ak ešte nie je konkrétne dohodnutá zmluva, sa počíta v priamych nákladoch na výstavbu ktoré vznikli do súvahového dňa, vrátane výpožičných nákladov ktoré vznikli počas výstavby a vlastné náklady Banky priamo súvisiace s rozvojom a kontrolou mínus akékoľvek straty zo zníženia hodnoty. Zisk sa zaúčtuje za použitia metódy splnenej zmluvy (v deň predaja majetku).

Majetok vo výstavbe, ak existuje špecificky vyjednaná zmluva, sa oceňuje metódou realizácie zisku na základe dohotovenia dielčích etáp zákazky (*metóda percenta dokončenia*) (zaúčtovanie zisku na pomernom základe).

Zariadenie
Zariadenie sa vykazuje v cene nákladov mínus akumulované odpisy a akékoľvek straty spôsobené znížením hodnoty. Náklady na aktíva sa odpisujú na lineárnom základe počas ich odhadovanej doby životnosti, ktorá je vo všeobecnosti nasledovná: zariadenia na spracovanie dát – dva až päť rokov a príslušenstvo stavieb a budov – desať štyri až 10 rokov. Výdavky na údržbu a opravy sa účtujú vo výsledovke podľa toho, ako vznikli. Výdavky na dôležité vylepšenia sa kapitalizujú a odpisujú.

Aktíva v účelovom nájme
Aktíva v účelovom nájme, kedy je Banka prenajímateľom, sa vykazujú v nákladoch mínus akumulované odpisy a akékoľvek straty spôsobené znížením hodnoty. Náklady na aktíva sa odpisujú na lineárnom základe počas obdobia prenájmu. Pozrite časť ‘Prenájmy’.

Odpredaje
Rozdiel medzi výnosmi z predaja a čistou účtovnou hodnotou je zaúčtovaný na účet ziskov a strát.

Výpožičné náklady
Výpožičné náklady vzniknuté za účelom výstavby akéhokoľvek kvalifikovaného aktíva sa kapitalizujú počas doby potrebnej na dokončenie a prípravu aktíva na zamýšľané použitie.

PRENÁJMY
Banka ako nájomca
Nájomné vzťahy, do ktorých vstupuje Banka sú prednostne operatívne lízingy. Všetky platby v rámci operatívnych lízingov sa účtujú na účte ziskov a strát na lineárnom základe počas doby trvania nájomného vzťahu.

Keď sa operatívny lízing skončí skôr ako uplynie obdobie prenájmu, akákoľvek požadovaná platba, ktorá sa má urobiť v prospech prenajímateľa vo forme pokuty sa zaúčtuje ako výdavok v čase ukončenia nájomného vzťahu.

Banka ako prenajímateľ
Keď sú aktíva predmetom finančného lízingu, súčasná hodnota lízingových platieb sa zaúčtuje ako pohľadávka na účet 'Pôžičky a zálohy zákazníkom' alebo ba účet 'Sumy splatné od Bánk'. Rozdiel medzi brutto hodnotou pohľadávky a aktuálnou hodnotou pohľadávky sa zaúčtuje ako finančný výnos z kapitálu v prenájme. Príjmy z prenájmu sa účtujú počas doby trvania nájomného vzťahu s použitím metódy čistej investície (pred zdanením), čo odráža konštantnú periodickú mieru návratnosti. Keď sú aktíva predmetom operatívneho lízingu, aktíva sa zahrnú na účet 'Majetok operatívneho lízingu'.

ÚČTOVANIE NADOBUDNUTÉHO MAJETKU METÓDOU PURCHASE ACCOUNTING, GOODWILL A NEHMOTNÉ AKTÍVA
Goodwill
Akvizície Banky sa účtujú podľa účtovnej metódy Purchase Accounting, pričom náklady na akvizície sa prideľujú k objektívnej (reálnej) hodnote aktív, zväzkov a nadobudnutým prípadným pasívam. Goodwill, ktorý je rozdielom medzi nákladmi akvizície (vrátane prevzatého dlhu) a podielom Banky na objektívnej (reálnej) hodnote nadobudnutých aktív, záväzkov a prípadných pasív k dátumu akvizície sa kapitalizuje ako nehmotné aktívum. Výsledky operácií nadobudnutých spoločností sú zahrnuté do výsledovky odo dňa získania kontroly nad týmito spoločnosťami

Účtovné zásady pre konsolidovanú súvahu a výsledovku ING Bank (pokračovanie)

Goodwill sa kapitalizuje iba v súvislosti s akvizíciami po dátume implementácie IFRS-EÚ (1. januára 2004). Účtovníctvo pre oblasť akvizícií pred týmto dátumom nebolo predefinované; goodwill a interne vzniknuté nehmotné aktíva z týchto akvizícií boli započítané priamo do majetku akcionárov. Goodwill sa prideľuje vykazujúcim jednotkám za účelom testovania na zníženie jeho hodnoty. Tieto vykazujúce jednotky predstavujú najnižšiu úroveň na ktorej sa goodwill monitoruje pre interné účely riadenia. Testovanie sa robí každoročne alebo aj častejšie, ak existuje podozrenie na zníženie hodnoty. Na základe testov na zníženie hodnoty sa zostatková hodnota vykazujúcich jednotiek (vrátane goodwillu) porovnáva so spätne získateľnou sumou, ktorá je vyššou z objektívnej (reálnej) hodnoty mínus náklady na predaj a jej úžitková hodnota.

Úpravy objektívnej (reálnej) hodnoty nadobudnutých aktív a pasív k dátumu akvizície, ktoré sa zistia do jedného roka po akvizícii, sa zaúčtujú ako opravné položky ku goodwillu; akákoľvek následná úprava sa zaúčtuje ako príjem alebo výdavok. Zaúčtovanie odložených daňových pohľadávok po dátume akvizície sa však zaúčtuje ako opravná položka ku goodwillu aj po prvom roku. Pri odpredaji spoločností Banky sa rozdiel medzi výnosmi z predaja a účtovnou hodnotou (vrátane goodwillu) a nerealizovaným ziskom (vrátane majetkovej rezervy na prepočet meny) zahrnie do výkazu ziskov a strát.

Počítačový softvér
Počítačový softvér, ktorý bol zakúpený alebo interne vytvorený pre vnútornú potrebu sa vykazuje v sume nákladov mínus amortizácia a akékoľvek straty zo zníženia hodnoty. Amortizácia sa počíta na lineárnom základe počas jeho doby životnosti. Táto doba vo všeobecnosti neprekročí tri roky. Amortizácia je zahrnutá na účte 'Ostatné prevádzkové náklady'.

Ostatné nehmotné aktíva
Ostatné nehmotné aktíva sa kapitalizujú a amortizujú počas ich očakávanej ekonomickej životnosti, čo je obyčajne tri až desať rokov. Nehmotné aktíva s nedefinovanou životnosťou sa neamortizujú.

ZDANENIE
Daň z príjmu z čistého zisku za príslušný rok zahŕňa súčasnú a odloženú daň. Daň z príjmu sa účtuje na účet ziskov a strát; účtuje sa priamo na stranu DAL alebo MÁ DAŤ položiek zaúčtovaných do majetku, ak sa daň týka položiek, ktoré sa priamo účtujú na stranu DAL alebo MÁ DAŤ majetku.

Odložená daň z príjmu
Odložená daň z príjmu je účtovaná v plnej výške, s použitím záväzkovej metódy, z prechodných rozdielov vznikajúcich medzi daňovou hodnotou aktív a záväzkov a ich účtovnou hodnotou v konsolidovanej účtovnej závierke. Odložená daň z príjmu sa stanoví za použitia daňovej sadzby (a daňových zákonov), ktoré boli schválené, alebo bol proces ich schvaľovania v podstate dokončený k dátumu zostavenia účtovnej uzávierky a o ktorých sa predpokladá, že budú účinné v období, v ktorom bude príslušná daňová pohľadávka realizovaná alebo záväzok odloženej dane z príjmu vyrovnaný. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa nediskontujú.

Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú v rozsahu, v ktorom je pravdepodobné, že bude v budúcnosti dosiahnutý zdaniteľný zisk, ktorý umožní uplatnenie týchto prechodných rozdielov. Odložená daň z príjmu je účtovaná do dočasných rozdielov vznikajúcich z investícií do dcérskych a pridružených spoločností, okrem prípadov, kedy Banka kontroluje načasovanie zmeny dočasného rozdielu a je pravdepodobné, že rozdiel sa v blízkej budúcnosti nezmení. Daňové efekty uplatniteľných daňových strát minulých rokov sú účtované ako aktivum, ak je pravdepodobné, že v budúcnosti bude dosiahnutý zdaniteľný zisk, ktorý umožní uplatnenie týchto strát.

Odložená daň vzťahujúca sa k preceneniu realizovateľných investícií a zaisteniu peňažného toku, ktoré sa účtujú do vlastného kapitálu, je tiež účtovaná do vlastného kapitálu a je následne zaúčtovaná do výkazu ziskov a strát spoločne s odloženým ziskom či stratou.

FINANČNÉ PASÍVA
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote
Finančné pasíva oceňované v amortizovanej hodnote zahŕňajú nižšie uvedené podkategórie: Prioritné akcie, ostatné zapožičané prostriedky, dlhové cenné papiere v emisii, podriadené pôžičky, sumy splatné bankám a vklady zákazníkov a iné uložené prostriedky.

Prioritné akcie, na ktoré sa viaže mandátny kupón alebo ich možno spätne odkúpiť ku konkrétnemu dátumu alebo podľa voľby akcionára sú klasifikované ako finančné záväzky. Dividendy z týchto prioritných akcií sa zaúčtujú vo výsledovke ako úrokový výdavok s použitím metódy efektívneho úroku.

Pôžičky sa najprv zaúčtujú v hodnote výnosov pri vydaní (objektívna trhová hodnota získaného protiplnenia) mínus náklady na transakciu. Pôžičky sa následne vykážu v zostatkovej hodnote; akýkoľvek rozdiel medzi výnosmi, po odpočítaní nákladov na transakciu, a výkupnou hodnotou sa zaúčtujú vo výsledovke za obdobie zapožičania s použitím metódy efektívneho úroku.

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

Finančné záväzky vykazované v objektívnej trhovej hodnote do zisku alebo straty
Finančné záväzky vykazované v objektívnej trhovej hodnote do zisku alebo straty sa skladajú z nasledujúcich dvoch podkategórií: záväzky z obchodovania, neobchodné deriváty a iné finančné záväzky oceňované v objektívnej (reálnej) hodnote proti účtu zisku alebo straty. Obchodné záväzky zahŕňajú majetkové cenné papiere, dlžné cenné papiere, depozity a deriváty. K oceneniu zo strany manažmentu dôjde len vtedy, ak to eliminuje nezrovnalosti vo výpočtoch alebo ak súvisiace aktíva a pasíva budú spravované na základe objektívnej (reálnej) hodnoty. ING ocenila nepodstatnú časť emitovaných záväzkov, ktoré sa týkajú činností na trhu, za objektívnu (reálnu) hodnotu do zisku alebo straty. Emitovaný záväzok pozostáva najmä z vlastných dlhopisov. Ocenenie v objektívnej (reálnej) hodnote do zisku alebo straty eliminuje nekonzistenciu v načasovaní uznania ziskov a strát. Všetky ostatné finančné záväzky sa merajú v zostatkovej hodnote.

Zmluvy o finančnej záruke
Zmluvy o finančných zárukách sú zmluvy, ktoré vyžadujú, aby emitent učinil presne stanovené platby ako úhradu straty držiteľa, ktorá mu vznikla vzhľadom k tomu, že určený dlžník neurobil platbu v dobe splatnosti v súlade s podmienkami dlhového nástroja. Takéto finančné záruky sú prvotne zachytené v účtovnej závierke v objektívnej (reálnej) hodnote. Následne sú vykázané v hodnote, ktorá je vyššou z hodnoty prvotne zachytenej, zníženej o amortizáciu výnosu z poplatkov rovnomerne rozpustených do výkazu zisku a strát aby sa v uvedenom odrážala zásada vykazovania výnosov z bežnej činnosti, a najlepším odhadom výdavkov, ktoré budú potrebné k vysporiadaniu daného finančného záväzku.

OSTATNÉ ZÁVÄZKY
Zamestnanecké požitky - penzijné pripoistenie
Spoločnosti Banky spravujú rôzne penzijné systémy. Tieto systémy sú vo všeobecnosti financované z platieb poisťovacím spoločnostiam alebo do fondov spravovaných správcami, ktoré sa stanovujú na základe pravidelných poistno-matematických výpočtov. Banka má stanovený plán definovaných požitkov a plán definovaných príspevkov.

Plán definovaných požitkov je dôchodkový plán, ktorý stanovuje sumu dôchodkového príspevku, 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 vykázaný v súvahe v súvislosti so stanovenými plánmi definovaných dôchodkových požitkov je aktuálna hodnota definovaného penzijného záväzku v deň zostavenia súvahy mínus objektívna (reálna) hodnota aktív plánu spolu s úpravami za nezaúčtované poistno-matematické zisky alebo straty a za nezaúčtované náklady na minulé služby. Záväzok z definovaných požitkov každoročne vypočítavajú interní aj externí poistní matematici s použitím metódy plánovaného ročného zhodnotenia požitkov.

Predpokladaná hodnota aktív sa vypočíta pomocou očakávanej miery výnosnosti z aktív plánu. Rozdiely medzi predpokladanou hodnotou aktív a aktuálnym výnosom z týchto aktív plánu a poistno-matematickými zmenami v definovanom záväzku z požitkov nie sú zahrnuté do účtu ziskov a strát, ak kumulované rozdiely a zmeny nepresiahnu 10% vyššej spomedzi nasledujúcich hodnôt, záväzku z definovaných požitkov alebo objektívnej (reálnej) hodnoty aktív plánu. Toto prekročenie sa odpočítava alebo pripočítava z/na účet zisku alebo strát počas zostávajúceho aktívneho života zamestnancov. V súlade s prechodnými ustanoveniami IFRS-EÚ, koridor bol vynulovaný k dátumu prechodu k IFRS-EÚ.

V prípade plánov definovaných príspevkov Banka platí príspevky do verejne alebo súkromne spravovaných plánov dôchodkového poistenia na povinnom, zmluvnom alebo dobrovoľnom základe. Banka nemá ďalšie platobné záväzky po zaplatení príspevkov. Príspevky sa zaúčtujú ako náklady na zamestnancov v čase ich splatnosti. Príspevky budúcich období sa zaúčtujú ako aktívum v rozsahu, v akom je dostupná refundácia alebo zníženie budúcich platieb.

Ostatné záväzky po skončení pracovného pomeru
Niektoré spoločnosti Banky poskytujú niektorým svojim zamestnancom alebo bývalým zamestnancom požitky vo forme zdravotnej starostlivosti po skončení pracovného pomeru. Oprávnenie na tieto požitky sa obvykle podmieňuje tým, aby zamestnanec zostal pracovať v spoločnosti až do dôchodkového veku a dĺžkou trvania pracovného pomeru stanovený minimálny čas. Očakávané náklady na tieto požitky rastú dobou zamestnania, pričom sa používa účtovná metodológia podobná tej, ktorá sa používa na plány definovaných dôchodkových požitkov.

Ostatné rezervy
Rezerva v sebe obsahuje súčasný záväzok vyplývajúci z minulých udalostí, pričom sa očakáva, že jeho vyrovnanie bude mať za následok odliv zdrojov zo spoločnosti, ktoré predstavujú ekonomické požitky, pričom načasovanie aj suma sú neisté. Rezervy sa diskontujú vtedy, keď je účinok časovej hodnoty peňazí podstatný, s použitím diskontnej sadzby pred zdanením. Stanovenie rezerv je v svojej podstate neistý proces ktorý zahŕňa odhady súm a načasovania peňažných tokov.

Rezervy na reorganizáciu zahŕňajú odstupné z predčasného ukončenia pracovného pomeru zamestnancov, keď je Banka preukázateľne zaviazaná buď ukončiť pracovný pomer bežných zamestnancov podľa podrobného oficiálneho plánu bez možnosti odstúpenia; alebo musí poskytnúť odstupné z predčasného ukončenia pracovného pomeru ako dôsledok ponuky na podporenie dobrovoľného odchodu zo zamestnania.

Účtovné zásady pre konsolidovanú súvahu a výsledovku ING Bank (pokračovanie)

POSTUPY ÚČTOVANIA NÁKLADOV A VÝNOSOV

Úroky

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú do výkazu ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu zostatkovej hodnoty finančného aktíva alebo finančného záväzku a a príslušných úrokových výnosov a nákladov behom príslušného obdobia. Efektívna úroková miera je taká úroková miera, ktorá presne diskontuje budúce očakávané platby a príjmy behom očakávanej životnosti finančného nástroja, alebo príslušného kratšieho obdobia, na čistú účtovnú hodnotu finančného aktiva či záväzku. Banka počíta efektivnu úrokovú mieru tak, že odhadne budúce peňažné toky, které vyplývajú z uzatvorených zmluvných podmienok (napríklad možnosť předčasného splácania), ale nezvažuje budúce úverové straty. Výpočet zahrňuje všetky poplatky zaplatené a prijaté zmluvnými stranami, ktoré sú nedielnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, transakčných nákladov a ďalších prirážok a zliav. Ak dôjde ku zníženiu hodnoty finančného aktiva alebo skupiny podobných finančných aktív, úrokový výnos je účtovaný za použitia úrokovej miery, ktorá bola použitá pre diskont budúcich peňažných tokov pre výpočet straty zo zníženia hodnoty.

Všetky úrokové výnosy a náklady s úrokmi z obchodných pozícií a neobchodných derivátov sú klasifikované ako úrokové výnosy a úrokové náklady vo výsledovke. Pohyby 'objektívnej (reálnej) hodnoty' sú zahrnuté do výsledkov ocenenia v súvislosti s neobchodnými derivátmi.

Poplatky a provízie

Poplatky a provízie sa obyčajne časovo rozlišujú po dobu poskytovania služby. Poplatky za záväzné poskytnutie úveru, ktoré budú pravdepodobne čerpané, sú časovo rozlíšené (spoločne s príslušnými priamymi nákladmi) a sú vykázané ako úprava efektívnej úrokovej miery pre daný úver. Poplatky za syndikovaný úver sú zaúčtované do výnosov, okamžite ako dôjde k uzatvoreniu syndikácie a Banka si neponechá žiadnu časť celkového úveru pre seba alebo si ponechá časť rovnakej efektívnej miery ako ostatní poskytovatelia. Poplatky a provízie vzniknuté z rokovaní alebo účasti na rokovaní o transakcii pre tretiu stranu - akými sú napríklad dohody o akvizícii akcií a iných cenných papierov alebo o nákupe alebo predaji podnikov - sú zaúčtované do výnosov pri ukončení príslušnej transakcie. Poplatky za správu portfólia a iné poplatky za správu aktív a poplatky za manažérske poradenstvo a služby sa vykazujú v súlade s príslušnými zmluvami o poskytovaní týchto služieb po ich poskytnutí. Poplatky za správu aktív, ktoré sa vzťahujú k investičným fondom, sa vykazujú rovnomerne počas doby poskytovania služby. Rovnaká zásada je aplikovaná na správu majetku, finančné plánovanie a služby úschovy, ktoré sa kontinuálne poskytujú počas predĺženého času. Poplatky prijaté a zaplatené medzi bankami za služby platobného styku sú klasifikované ako výnosy z provízií a náklady.

Príjmy z prenájmov

Výnosy z prenájmu aktív typu operatívneho lízingu sa zaúčtujú na lineárnom základe počas životnosti nájomnej zmluvy. Lízingové platby obdržané v súvislosti s finančným lízingom, kedy je Banka prenajímateľom, sa delia na úrokovú časť (zaúčtovanú ako úrokový výnos) a splatnú časť.

POSTUPY ÚČTOVANIA VÝDAVKOV

Výdavky sa zaúčtujú vo výsledovke po svojom vzniku alebo keď dôjde k poklesu budúcich ekonomických prostriedkov súvisiacich so znížením hodnoty aktíva alebo zvýšením záväzku, ktoré možno spoľahlivo vypočítať.

Platby viazané na akcie

Náklady na platby viazané na akcie sa zaúčtujú na základe služby poskytnutej zamestnancami. Zodpovedajúce zvýšenie vlastného imania sa zaúčtuje ak sú služby prijaté transakciou platba viazaná na akcie, ktorá sa vysporiada kapitálovými nástrojmi Záväzok je zaúčtovaný, ak sú služby prijaté transakciou platba viazaná na akcie, ktorá sa vysporiada v hotovosti. Náklady na získanie služieb sú účtované do nákladov na zamestnancov. Pred r. 2007 ING Bank poskytovala vo všeobecnosti iba transakcie s platbou viazanou na akcie, ktorá sa vysporiada kapitálovými nástrojmi. Ale od r. 2007 ING Bank vo všeobecnosti poskytuje transakcie s platbou viazanou na akcie, ktorá sa vysporiada v hotovosti. Objektívna (reálna) hodnota transakcií s platbou viazanou na akcie, ktorá sa vysporiada kapitálovými nástrojmi, je meraná ku dňu poskytnutia a objektívna (reálna) hodnota transakcií s platbou viazanou na akcie, ktorá sa vysporiada v hotovosti je meraná ku každému súvahovému dňu.

SPRÁVA A ÚSCHOVA AKTÍV

Banka obyčajne pôsobí ako zverenecký správca alebo vykonáva iné činnosti, pri ktorých prijíma alebo ukladá z poverenia jednotlivcov, trustov, penzijných plánov a iných inštitúcií ich aktíva. Tieto aktíva a príslušný príjem nie sú vykázané v účtovnej závierke, pretože nie sú aktívami Banky.

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 tie položky vo výsledovke a pohyby položiek súvahy, ktoré nebudú mať za následok aktuálny finančný tok počas roka.

Na účely zostavenia prehľadu o peňažných tokoch, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú zostatky s dobou splatnosti kratšou ako tri mesiace od dátumu ich získania, vrátane hotovosti a zostatkov u centrálnych bánk na ktoré sa nevzťahujú obmedzenia, dlhových cenných papierov a iných oprávnených zmeniek, pohľadávok voči bankám a záväzky voči bankám. Investície sa kvalifikujú ako peňažný ekvivalent, ak sa dajú ihneď previesť na známu sumu hotovosti a sú vystavené iba nepodstatnému riziku zmien v hodnote.

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 v súvislosti s Pôžičkami a zálohami zákazníkom sa týka iba transakcií, ktoré zahŕňajú skutočné platby alebo obdržané úhrady. Opatrenia pre prípad straty pôžičky ktoré sa v súvahe odrátajú od položky Pôžičky a zálohy zákazníkom, boli zodpovedajúco upravené pre zisk pred zdanením a vo výkaze peňažných tokov sú uvádzané samostatne.

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

Príloha ku konsolidovanej súvahe ING Bank

sumy sú uvedené v miliónoch EUR, ak nie je uvedené inak

AKTÍVA

1 POKLADNIČNÁ HOTOVOSŤ A VKLADY U CENTRÁLNYCH BÁNK

Pokladničná hotovosť a vklady u centrálnych bánk

	2008	2007
Sumy v držbe v centrálnych bankách	**16,432**	8,374
Hotovosť a zostatky banky	**1,737**	1,455
	18,169	9,829

2 SUMY SPLATNÉ OD BÁNK

Sumy splatné od bánk

	Holandsko		Ostatné krajiny		Spolu	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Pôžičky a zálohy bankám	**15,234**	14,451	**25,556**	31,339	**40,790**	45,790
Hotovostné zálohy, prečerpania a ostatné zostatky	**4,800**	1,065	**2,942**	2,033	**7,742**	3,098
	20,034	15,516	**28,498**	33,372	**48,532**	48,888
Rezerva na straty z pôžičiek		–11	**–85**	–2	**–85**	–13
	20,034	15,505	**28,413**	33,370	**48,447**	48,875

K 31. decembru 2007, pohľadávky z bánk zahŕňali pohľadávky vzhľadom na cenné papiere, ktoré boli získané v obrátených transakciách opakovaného nákupu vo výške 3 005 miliónov EUR (2007: 2 472 miliónov EUR) a pohľadávky týkajúce sa zmlúv o finančnom lízingu boli vo výške 100 miliónov EUR (2007: 232 miliónov EUR).

K 31. decembru 2007 boli nepodriadené pohľadávky vo výške 48 443 miliónov EUR (2007: 48 705 miliónov EUR) a podriadené pohľadávky boli vo výške 4 milióny EUR (2007: 170 miliónov EUR).

Žiaden individuálna pohľadávka voči bankám neviaže na seba podmienky, ktoré by podstatne ovplyvnili predmetnú sumu, načasovanie alebo určitosť konsolidovaných peňažných tokov Banky. Podrobnosti o významných koncentráciách pozri v Časti ‚Riadenie rizika'.

3 FINANČNÉ AKTÍVA VYKAZOVANÉ V OBJEKTÍVNEJ (REÁLNEJ) HODNOTE PROTI ÚČTU ZISKU ALEBO STRATY

Finančné záväzky vykazované v objektívnej (reálnej) hodnote do zisku alebo straty

	2008	2007
Obchodovateľné aktíva	**159,843**	192,215
Neobchodné deriváty	**10,631**	6,784
Stanovené v objektívnej (reálnej) hodnote prostredníctvom zisku alebo straty	**4,548**	9,146
	175,022	208,145

Obchodné aktíva podľa typu

	2008	2007
Majetkové cenné papiere	**1,851**	9,699
Dlhové cenné papiere	**26,625**	37,330
Deriváty	**71,918**	29,021
Pôžičky a pohľadávky	**59,449**	116,165
	159,843	192,215

K 31. decembru , bilančná hodnota zahŕňala majetkové cenné papiere poskytnuté alebo predané v transakciách spätného odkúpenia boli vo výške 1 milión EUR (2007: 4 milióny EUR) a nula (2007: nula). K 31. decembru 2008 bola bilančná hodnota vrátane majetkových cenných papierov požičaných alebo predaných pri transakciách opätovného nákupu vo výške 28 miliónov EUR (2007: 386 miliónov EUR) a 1 904 miliónov EUR (2007: 629 miliónov EUR).

K 31. decembru 2008, obchodné aktíva zahŕňali pohľadávky vo výške 57 968 miliónov EUR (2007: 114 897 miliónov EUR) vzhľadom na transakcie spätného odpredaja.

Veľký nárast obchodných aktív-derivátov v r. 2008 bol výrazne kompenzovaný podobným nárastom obchodných záväzkov-derivátov.

Objektívna (reálna) hodnota úverových derivátov držaných za účelom zmiernenia úverového rizika na dlhové cenné papiere bol vo výške EUR –17 miliónov (2007: EUR –10 miliónov), a zmena ich objektívnej reálnej hodnoty za dané obdobie bola EUR –7 miliónov (2007: nula).

Neobchodné deriváty podľa typu

	2008	2007
Deriváty použité pri		
– zaistení objektívnej (reálnej) hodnoty	**3,771**	1,907
– zaistení peňažných tokov	**3,539**	3,145
– zaistení čistých investícií do operácií v cudzej mene	**339**	25
Ostatné neobchodné deriváty	**2,982**	1,707
	10,631	6,784

Iné neobchodné deriváty zahŕňajú najmä swapy na úrokové riziko na ktoré sa neaplikuje zaisťovacie účtovníctvo. Zvýšenie bolo spôsobené najmä zmenami objektívnej (reálnej) hodnoty, ktoré boli spôsobené zmenami trhovej úrokovej miery.

Zvýšenie bolo výrazne zmiernené podobným nárastom Iných neobchodných derivátov (záväzkov) ako je uvedené v Poznámke 16 'Finančné záväzky vykazované v objektívnej (reálnej) hodnote do zisku alebo straty'.

Stanovené v objektívnej (reálnej) hodnote do zisklu alebo straty podľa typu

	2008	2007
Majetkové cenné papiere	**315**	1,796
Dlhové cenné papiere	**3,596**	6,922
Úvery a pohľadávky	**637**	428
	4,548	9,146

V r. 2008 a 2007 nebola zaznamenaná žiadna významná zmena objektívnej (reálnej) hodnoty úverov a pohľadávok stanovených v objektívnej (reálnej) hodnote do zisku alebo straty, ktorú by bolo možné pripísať zmenám úverového rizika finančných aktív.

Ostatné zahŕňajú investície do súkromných ekvitných fondov, investičných fondov, iných netradičných investičných prostriedkov a komanditných združení.

4 INVESTÍCIE

Investície podľa typu

	2008	2007
Obchodovateľné		
– majetkové cenné papiere	**1,863**	3,627
– dlhové cenné papiere	**131,502**	140,005
	133,365	143,632
Držané do splatnosti		
– dlhové cenné papiere	**15,440**	16,753
	15,440	16,753
	148,805	160,385

Objektívna (reálna) hodnota cenných papierov klasifikovaných ako Držané do splatnosti dosiahla hodnotu 15 566 miliónov EUR k 31. decembru 2008
(2007: 16 354 miliónov EUR).

Zmeny v investíciách – realizovateľné a držané do splatnosti

	Realizovateľné majetkové cenné papiere		Realizovateľné dlhové cenné papiere		Držané do splatnosti		Spolu	
	2008	2007	**2008**	2007	**2008**	2007	**2008**	2007
Počiatočný zostatok	**3,627**	1,898	**140,005**	151,533	**16,753**	17,660	**160,385**	171,091
Prídavky	**374**	546	**96,577**	94,278	**315**		**97,266**	94,824
Amortizácia			**–166**	–281	**–33**	–59	**–199**	–340
Prevody a reklasifikácia	**115**	–6	**–1,594**	–9			**–1,479**	–15
Zmeny v zložení skupiny a iné	**2**	1		1,281			**2**	1,282
Zmeny z nerealizovaných precenení	**–1,603**	1,968	**–5,278**	–2,444			**–6,881**	–476
Zníženia hodnoty	**–258**	–17	**–2,127**	–57			**–2,385**	–74
Odpredaje a spätné odkúpenia	**–454**	–657	**–94,549**	–99,640	**–1,640**	–822	**–96,643**	–101,119
Kurzové rozdiely	**60**	–106	**–1,366**	–4,656	**45**	–26	**–1,261**	–4,788
Konečný zostatok	**1,863**	3,627	**131,502**	140,005	**15,440**	16,753	**148,805**	160,385

Obsiahnuté v transferoch a reklasifikácie realizovateľných investíciísale

	Realizovateľné majetkové cenné papiere		Realizovateľné dlhové cenné papiere		Spolu	
	2008	2007	**2008**	2007	**2008**	2007
Z/do dostupných na predaj		3		–3		
Z/do úverov a preddavkov			**–1,594**	–6	**–1,594**	–6
Z/do objektívnej trhovej hodnoty prostredníctvom zisku a straty	**115**	–8			**115**	–8
Z/do ostatných aktív/ostatných pasív		–1				–1
	115	–6	**–1,594**	–9	**–1,479**	–15

Po aktualizácii IAS 39 a IFRS 7, ‘Reklasifikácia finančných aktív’, ING Bank reklasifikovala niektoré finančné aktíva z Realizovateľných investícií na Pôžičky a úvery. Počas štvrtého kvartálu 2008, ING Bank identifikovala aktíva, vhodné v zmysle zmien a doplnkov, vzhľadom na ktoré má teraz zámer držať ich počas predvídateľnej budúcnosti. Ku dňom reklasifikácii objektívna (reálna) hodnota reklasifikovaných aktív dosiahla sumu 1,594 miliónov EUR. V dôsledku reklasifikácie sú vykázania lepšie zoradené vzhľadom na povahu portfólií.

Ku dňu reklasifikácie boli (vážený priemer) sadzby skutočne dosiahnutých úrokov reklasifikovaných aktív v rozsahu od 4.10% do 20.95% a očakávané dobytné peňažné toky boli vo výške 1,646 miliónov EUR. Nerealizované straty objektívnej (reálnej) hodnoty zaúčtované do vlastného kapitálu akciovej spoločnosti dosiahli sumu 69 miliónov EUR. Táto suma bude uvoľnená z imania a bude amortizovaná do účtu ziskov a strát počas zostávajúcej životnosti aktív na báze účinnej úrokovej sadzby. Od 1. januára 2008 až do dňa reklasifikácie bola uznaná strata z nerealizovanej objektívnej (reálnej) hodnoty vo výške 79 miliónov EUR v súvislosti s vlastným kapitálom akciovej spoločnosti, žiadne zníženia hodnoty neboli zaúčtované.

K 31. decembru 2008 dosiahla zostatková hodnota v súvahe a objektívna (reálna) hodnota reklasifikovaných finančných aktív sumu 1,565 miliónov EUR a 1 592 miliónov EUR.

Keby sa reklasifikácia neurobila, zisk pred zdanením by ostal nezmenený a vlastný kapitál akciovej spoločnosti by dosiahol sumu nižšiu o 28 miliónov EUR z dôvodu nerealizovaných strát objektívnej (reálnej) hodnoty.

Po reklasifikácii prispeli reklasifikované finančné aktíva sumou 9.2 miliónov EUR do hrubého príjmu za obdobie, ktoré skončilo 31. decembra 2008, pričom uvedené v plnej výške pozostávalo z príjmu z úroku. Žiadne rezervy na úverové straty neboli účtované.

V roku ktorý skončil 31. decembra 2007 neboli účtované žiadne zníženia hodnoty realizovateľných reklasifikovaných finančných aktív. Nerealizované straty objektívnej (reálnej) hodnoty vo výške 20 miliónov EUR boli účtované priamo do vlastného kapitálu akciovej spoločnosti.

12. januára 2009 ING Bank reklasifikovala niektoré európske RMBS, ABS, CMBS a kryté obligácie ktoré zamýšľa vlastniť počas predvídateľnej doby z Realizovateľných investícií do Pôžičiek a úverov. Objektívna (reálna) hodnota aktív ku dňu reklasifikácie dosiahla sumu 22.8 miliárd EUR. Záporný fond z precenenia vo vlastnom kapitále ku dňu reklasifikácie dosiahol sumu približne 0.9 miliardy EUR (po zdanení). Táto reklasifikácia bola zaúčtovaná do r. 2009.

V r. 2008 spoluúčasť ING Bank vo viacerých pridružených podnikoch, vrátane účasti v Equens N.V. vo výške 90 miliónov EUR klesla pod 20%. Následne tieto investície boli reklasifikovanén z Investícií v pridružených spoločnostiach na Realizovateľné investície.

Realizovateľné majetkové cenné papiere – kótované a nekótované

	2008	2007
Kótované	**1,418**	3,310
Nekótované	**445**	317
	1,863	3,627

K 31. decembru 2008 bola bilančná hodnota vrátane majetkových cenných papierov, ktoré boli poskytnuté v transakciách opätovného nákupu vo výške nula (2007: nula). K 31. decembru 2007 bola bilančná hodnota vrátane dlžobných cenných papierov, ktoré boli poskytnuté alebo predané v transakciách opätovného nákupu vo výške 7 624 miliónov EUR a 33 938 miliónov EUR (2007: 3 635 miliónov EUR a 36 015 miliónov EUR).

Vypožičané majetkové cenné papiere a konvertibilné dlhopisy neboli účtované v súvahe a k 31. decembru 2008 mali nulovú hodnotu (2007: nula).

Vypožičané dlhové cenné papiere nie sú zaúčtované v súvahe a k 31. decembru 2008 dosiahli výšku 166 miliónov EUR (2007: 170 miliónov EUR).

5 PÔŽIČKY A ZÁLOHY ZÁKAZNÍKOM

PÔŽIČKY A ZÁLOHY ZÁKAZNÍKOM ANALYZOVANÉ PODĽA DRUHU

	Holandsko		Ostatné krajiny		Spolu	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Pôžičky pre alebo garantované verejnými orgánmi	**16,288**	14,679	**10,099**	8,961	**26,387**	23,640
Pôžičky zabezpečené hypotékami	**158,861**	141,314	**145,090**	132,614	**303,951**	273,928
Pôžičky garantované úverovými inštitúciami	**295**	1,951	**253**	590	**548**	2,541
Osobné pôžičky	**7,158**	6,975	**20,389**	17,784	**27,547**	24,759
Korporátne pôžičky	**123,462**	102,821	**118,959**	100,622	**242,421**	203,443
	306,064	267,740	**294,790**	260,571	**600,854**	528,311
Rezerva na straty z pôžičiek	**–761**	–654	**–1,765**	–1,334	**–2,526**	–1,988
	305,303	267,086	**293,025**	259,237	**598,328**	526,323

PÔŽIČKY A ZÁLOHY ZÁKAZNÍKOM ANALYZOVANÉ PODĽA SUBORDINÁCIE

	2008	2007
Nepodriadené	**598,124**	525,072
Podriadené	**204**	1,251
	598,328	526,323

K 31. decembru 2007 Pôžičky a zálohy zákazníkom zahŕňali pohľadávky súvisiace s cennými papiermi, ktoré boli nadobudnuté v transakciách spätného odpredaja v súvislosti s bankovými operáciami vo výške 964 miliónov EUR (2007: 4 569 miliónov EUR).

Žiadna individuálna pôžička ani poskytnutá záloha nie sú podriadené podmienkam, ktoré by podstatne ovplyvnili sumu, načasovanie alebo určitosť konsolidovaných peňažných tokov ING Bank. Podrobnosti o významných koncentráciách pozrite v časti ‘Riadenie rizika'.

Pôžičky a zálohy poskytnuté zákazníkom a 'Sumy splatné od Bánk' zahŕňajú pohľadávky z finančného lízingu; podrobnosti pozrite nižšie:

	2008	2007
Splatnosť pohľadávky hrubých investícií do finančného lízingu		
– do 1 roka	**6,363**	6,473
– viac ako 1 rok ale menej ako 5 rokov	**9,766**	8,448
– viac ako za 5 rokov	**4,836**	3,753
	20,965	18,674
Nezaplatené budúce finančné príjmy z finančného lízingu	**–3,614**	–3,109
Čisté investície do finančného lízingu	**17,351**	15,565
Splatnosť čistých investícií do finančného lízingu		
– do 1 roku	**5,157**	5,337
– viac ako 1 rok ale menej ako 5 rokov	**7,955**	7,060
– viac ako za 5 rokov	**4,239**	3,168
	17,351	15,565
Zahrnuté do		
– súm, ktoré sú splatné bankami	**100**	232
– pôžičiek a záloh zákazníkom	**17,251**	15,333
	17,351	15,565

Rezerva na nedobytné pohľadávky z finančného lízingu zahrnutá do rezervy pre prípad straty pôžičky bola k 31. decembru 2008 vo výške 88 miliónov EUR (2007: 33 miliónov EUR).

Žiadna individuálna pohľadávka z finančného lízingu nie je podriadená podmienkam, ktoré by podstatne ovplyvnili sumu, načasovanie alebo určitosť konsolidovaných peňažných tokov Banky.

Rezervy pre prípad straty pôžičky analyzované podľa typu

	Holandsko		Ostatné krajiny		Spolu	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Pôžičky zabezpečené verejnými orgánmi			**2**	1	**2**	1
Pôžičky zabezpečené hypotékami	**167**	96	**425**	203	**592**	299
Pôžičky garantované úverovými inštitúciami		11	**85**	3	**85**	14
Ostatné osobné pôžičky	**120**	181	**533**	374	**653**	555
Ostatné korporátne pôžičky	**474**	377	**805**	755	**1,279**	1,132
	761	665	**1,850**	1,336	**2,611**	2,001
Zahrnuté v						
– Sumy dlžné od bánk		11	**85**	2	**85**	13
– Úvery a preddavky zákazníkom	**761**	654	**1,765**	1,334	**2,526**	1,988
	761	665	**1,850**	1,336	**2,611**	2,001

Zmeny v rezerve pre prípad straty pôžičky

	2008	2007
Počiatočný zostatok	**2,001**	2,642
Zmeny v zložení skupiny	**2**	98
Odpisy	**–728**	–952
Vymožené	**91**	59
Nárast rezervy na straty z pôžičiek	**1,280**	125
Kurzové rozdiely	**–50**	–19
Ostatné pohyby	**15**	48
Konečný zostatok	**2,611**	2,001

6 INVESTÍCIE DO PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTÍ

Investície do pridružených spoločností

2008	Podiel (%)	Objektívna hodnota uvedený pridruže	Súvaha hodnota	Spolu aktíva	Spolu záväzky	Spolu zisky	Spolu náklady
TMB Public Company Limited	25	144	372	12,247	11,246	812	589
ING Industrial Fund Australia	18	14	164	2,377	1,033	166	147
Lion Industrial Trust	10		133	2,898	1,528	98	207
Lion Properties Fund	5		125	4,135	1,757	313	771
ING Real Estate Asia Retail Fund	28		121	850	412	57	72
ING Retail Property Fund Australia	29		109	790	412	13	7
ING REI Investment DOF B.V.	4		71	2,679	383	197	212
ING European Infrastructure Fund	25		70	662	409		2
Lion Value Fund	22		68	442	139	7	56
Steadfast Capital Fund II LP	67		47	99		6	3
ING Office Fund Australia	4	25	43	1,750	607	191	70
Lion Gables Apartment Fund LP	6		41	1,735	1,003	36	136
ING REI Investment REOFN B.V.	32		41	768	611	43	95
ING Korea Property Investments	15		37	386	187	28	39
ING RE Asia Value Fund LP	30		33	191	84	4	15
China Opportunity Fund LP	8		27	403	50	15	9
RE Italian Retail Fund	33		26	352	273	36	73
ING Nationale-Nederlanden PTE	20		26	143	8	121	50
Ostatné investície do spoločností s podstatným vplyvom			259				
			1,813				

Iné investície do pridružených spoločností predstavujú veľké množstvo pridružených spoločností s individuálnou bilančnou hodnotou nižšou ako 25 miliónov EUR.

Akumulované straty zo zníženia hodnoty vo výške 46 miliónov EUR (2007: 24 miliónov EUR) boli zaúčtované.

finančných vyššie uvedených pridružených spoločností na ktorých je účasť vyššia ako 50%, riadenie vykonávajú iné strany na základe dohôd. ING Bank má podstatný vplyv nad takýmito investíciami.

Hodnoty uvedené v tabuľke vyššie sa môžu líšiť od hodnôt uvedených v jednotlivých finančných výkazoch pridružených spoločností preto, lebo jednotlivé hodnoty boli dané do súladu s účtovnými zásadami ING.

Vo všeobecnosti platí, že dátumy ku ktorým všetky dôležité pridružené spoločnosti podávajú výkazy sú konzistentné s dátumom ku ktorému podáva výkazy ING Bank. Z praktických dôvodov je ale dátum ku ktorému podávajú výkazy niektoré pridružené spoločnosti trochu iný ako dátum ku ktorému podáva výkazy ING Bank, ale v každom prípade rozdiel medzi dátumom ku ktorému podávajú výkazy pridružené spoločnosti a dátumom ku ktorému podáva výkazy ING Bank nie je viac ako tri mesiace.

V prípadoch, keď objektívna (reálna) hodnota bola nižšia ako bilančná hodnota, preskúmalo sa zníženie hodnoty a urobilo sa ocenenie na báze predpokladu neobmedzeného trvania podniku.

INVESTÍCIE DO PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTÍ

2007	Úroky v držbe (%)	Objektívna hodnota uvedených pridr. spol.	Súvahová hodnota	Aktíva spolu	Pasíva spolu	Príjem spolu	Náklady spolu
TMB Public Company Limited	25	402	402	16,028	15,002	180	436
ING Industrial Fund Australia	18	303	303	3,124	1,338	411	168
ING Real Estate Asia Retail Fund	46		189	791	399	29	2
ING Retail Property Fund Australia	29		150	958	399	179	100
Lion Properties Fund	5		147	4,502	1,666	660	155
Lion Industrial Trust	9		142	3,001	1,157	387	106
Lion Value Fund	33		92	423	143	76	14
ING Office Fund Australia	6	69	83	2,134	763	443	152
Lion Gables Apartment Fund LP	6		44	1,673	861	186	120
Steadfast Capital Fund II LP	68		44	83		19	1
Equens N.V.	30		39	118	63	90	87
ING Korea Property Investments	15		34	382	221	89	47
ING Nationale-Nederlanden PTE	20		27	146	8	119	47
Ostatné investície do spoločností s podstatným vplyvom			314				
			2,010				

Zmeny v investíciách do pridružených spoločností

	2008	2007
Počiatočný zostatok	**2,010**	1,223
Prídavky a zálohy	**383**	660
Zmeny v zložení skupiny	**10**	210
Prevody do a z investícií	**–115**	8
Precenenia	**83**	–3
Podiel výsledkov	**–182**	238
Získané dividendy	**–102**	–60
Odpredaje	**–140**	–223
Zníženia hodnoty	**–28**	
Kurzové rozdiely	**–99**	–44
Ostatné pohyby	**–7**	1
Konečný zostatok	**1,813**	2,010

V r. 2008, podiel na výsledkoch vo výške EUR –182 miliónov (2007: 259 miliónov) po odpočítaní zníženia hodnoty vo výške EUR – 28 miliónov (2007: EUR –21 miliónov) bol uvedený vo výsledovke v časti Podiel na zisku od pridružených spoločností vo výške EUR – 210 miliónov (2007: 238 miliónov EUR).

INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNÉHO MAJETKU

Zmeny výšky investícií do nehnuteľného majetku

	2008	2007
Počiatočný zostatok	**3,527**	3,665
Prídavky	**295**	253
Zmeny v zložení skupiny		–450
Prevody do a z ostatných aktív	**–2**	–1
Prevody do a z majetku vo vlastnom užívaní	**8**	
Objektívna trhová hodnota výnosov/strát	**–350**	93
Odpredaje	**–190**	–139
Kurzové rozdiely	**–404**	106
Konečný zostatok	**2,884**	3,527

Celková suma výnosov z nájmu zaúčtovaná na účet ziskov a strát za rok končiaci 31. decembra 2008 bol 282 miliónov EUR (2007: 307 miliónov EUR). Celková suma podmienenej časti nájomného zaúčtovaná na účet ziskov a strát za rok končiaci 31. decembra 2008 bola nulová (2007: nula).

Celková suma priamych prevádzkových nákladov (vrátane opráv a údržby) v súvislosti s investíciami do nehnuteľného majetku, ktorý vytvoril výnosy z nájmu v roku, ktorý skončil 31. decembra 2008 bola vo výške 57 miliónov EUR (2007: 49 miliónov EUR). Celková suma priamych prevádzkových nákladov (vrátane opráv a údržby) v súvislosti s investíciami do nehnuteľného majetku, ktorý nepriniesol výnosy z nájmu v roku ktorý skončil 31. decembra 2008 bola vo výške 29 miliónov EUR (2007: 6 miliónov EUR).

Investície do nehnuteľného majetku v posledný rok ocenenia ktoré urobil nezávislý kvalifikovaný odhadca (v percentách)

	2008
Posledné ocenenie v roku 2008	**99**
Posledné ocenenie v roku 2007	**0**
Posledné ocenenie v roku 2006	**1**
Posledné ocenenie v roku 2005	**0**
Posledné ocenenie v roku 2004	**0**
	100

8 BUDOVY A ZARIADENIA

Typ budov a zariadenia

	2008	2007
Majetok vo vlastnom užívaní	**1,447**	1,470
Zariadenie	**1,091**	966
Aktíva vo vzťahu operatívneho lízingu	**3,148**	2,894
	5,686	5,330

Zmeny v majetku vo vlastnom užívaní

	2008	2007
Počiatočný zostatok	**1,470**	1,341
Prídavky	**68**	33
Zmeny v zložení skupiny		96
Prevody do a z ostatných aktív	**–1**	–5
Prevody z/do hnuteľného majetku	**–8**	
Odpisy	**–36**	–31
Precenenia	**–5**	39
Zrušemnie zníženia hodnoty majetku		14
Odpredaje	**–7**	–23
Kurzové rozdiely	**–34**	6
Konečný zostatok	**1,447**	1,470
Hrubá zostatková hodnota k 31. decembru	**2,277**	2,234
Akumulované odpisy k 31. decembru	**–727**	–652
Akumulované straty zo zníženia hodnoty k 31. decembru	**–103**	–112
Čistá účtovná hodnota	**1,447**	1,470
Rezerva na precenenie		
Počiatočný zostatok	**583**	560
Precenenie za rok	**–20**	23
Konečný zostatok	**563**	583

Náklady alebo kúpna cena dosiahli sumu 1 714 miliónov EUR (2007: 1 651 miliónov EUR). Náklady po odpočítaní kumulovaných oprávok a znížení hodnoty boli vo výške 884 miliónov EUR (2007: 887 miliónov EUR).

Majetok vo vlastnom užívaní v roku posledného o cenenia urobeného nezávislým kvalifikovaným odhadcom (v percentách)

	2008
Posledné ocenenie v roku 2008	52
Posledné ocenenie v roku 2007	21
Posledné ocenenie v roku 2006	10
Posledné ocenenie v roku 2005	9
Posledné ocenenie v roku 2004	8
	100

POHYBY V ZARIADENÍ

	Vybavenie na spracovanie údajov		Príslušenstvo stavieb a budov a iné vybavenie		Spolu	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Počiatočný zostatok	216	231	750	723	966	954
Prídavky	190	126	289	226	479	352
Zmeny v zložení skupiny	4	7	28	13	32	20
Odpredaje	–2	–18	–15	–28	–17	–46
Odpisy	–113	–133	–205	–158	–318	–291
Zníženie hodnoty	–7	–1	–5	–1	–12	–2
Kurzové rozdiely	–10		–18	–6	–28	–6
Ostatné pohyby	–14	4	3	–19	–11	–15
Konečný zostatok	264	216	827	750	1,091	966
Hrubá zostatková hodnota k 31. decembru	1,323	1,236	2,477	2,223	3,800	3,459
Akumulované odpisy k 31. decembru	–1,051	–1,020	–1,645	–1,473	–2,696	–2,493
Akumulované straty zo zníženia hodnoty k 31. decembru	–8		–5		–13	
Čistá účtovná hodnota	264	216	827	750	1,091	966

Pohyby v zariadeniach pod operatívnym lízingom

	Vozidlá		Iný prenajatý majetok		Spolu	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Počiatočný zostatok	2,884	2,671	10	14	2,894	2,685
Prídavky	1,401	1,393			1,401	1,393
Zmeny v zložení skupiny	174				174	
Odpredaje	–428	–417			–428	–417
Odpisy	–765	–720	–2	–4	–767	–724
Zníženie hodnoty	–2				–2	
Kurzové rozdiely	–116	–37			–116	–37
Ostatné pohyby	–8	–6			–8	–6
Konečný zostatok	3,140	2,884	8	10	3,148	2,894
Hrubá zostatková hodnota k 31. decembru	4,464	4,165	28	32	4,492	4,197
Akumulované odpisy k 31. decembru	–1,324	–1,281	–20	–22	–1,344	–1,303
Čistá účtovná hodnota	3,140	2,884	8	10	3,148	2,894

Odpisy aktív operatívneho lízingu sú zahrnuté do účtu ziskov a strát v časti Ostatné príjmy ako pokles príjmov z operatívneho lízingu.

Žiadna individuálna pôžička sa neriadi podmienkami, ktoré by podstatne ovplyvnili sumu, načasovanie alebo určitosť konsolidovaných peňažných tokov ING Bank.

Banka prenajíma aktíva tretím stranám podľa zmlúv o operatívnom lízingu ako prenajímateľ. Budúce minimálne lízingové platby ktoré sa majú získať podľa zmlúv o nevypovedateľných operatívnych lízingoch sú nasledovné:

BUDÚCE MINIMÁLNE LÍZINGOVÉ PLATBY PODĽA SPLATNOSTI

	2008	2007
Do 1 roka	**1,072**	1,046
Viac ako 1 rok ale menej ako 5 rokov	**2,072**	1,842
Viac ako 5 rokov	**4**	6
	3,148	2,894

9 NEHMOTNÉ AKTÍVA

POHYBY NEHMOTNÝCH AKTÍV

	Goodwill		Software		Ostatné		Spolu	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Počiatočný zostatok	**1,254**	136	**294**	214	**335**	35	**1,883**	385
Kapitalizované výdavky			**398**	100			**398**	100
Iný kúpený majetok	**409**	1,133	**114**	108	**73**	78	**596**	1,319
Odpredaje	**–6**	–2	**–1**	–5			**–7**	–7
Amortizácia			**–103**	–117	**–53**	–6	**–156**	–123
Zníženie hodnoty			**–27**	–14			**–27**	–14
Zmeny v zložení skupiny	**2**	–1	**–2**	5	**–2**	233	**–2**	237
Kurzové rozdiely	**–216**	–12	**–5**		**–57**	–5	**–278**	–17
Ostatné pohyby	**–11**		**13**	3	**6**		**8**	3
Konečný zostatok	**1,432**	1,254	**681**	294	**302**	335	**2,415**	1,883
Hrubá zostatková hodnota k 31. decembru	**1,432**	1,254	**1,289**	772	**362**	342	**3,083**	2,368
Akumulované odpisy k 31. decembru			**–567**	–464	**–60**	–7	**–627**	–471
Akumulované straty zo zníženia hodnotys k 31. decembru			**–41**	–14			**–41**	–14
Čistá účtovná hodnota	**1,432**	1,254	**681**	294	**302**	335	**2,415**	1,883

Amortizácia software je zaúčtovaná na účet ziskov a strát, v časti Iné prevádzkové náklady a amortizácia iných nehmotných aktív je zaúčtovaná na účet ziskov a strát, v časti Amortizácia nehmotných aktív a iné zníženia hodnoty.

Zvýšenie Goodwillu v r. 2008 zahŕňa najmä 371 miliónov EUR v súvislosti s akvizíciou Interhyp AG a 9 miliónov EUR v súvislosti s akvizíciou Universal Lease Iberia. Podrobnosti pozrite v Poznámke 25 'Získané spoločnosti a predané spoločnosti'. Zvýšenie v položke Iné v r. 2008 zahŕňa 50 miliónov EUR v súvislosti s Interhyp AG.

Goodwill sa skúmal vzhľadom na zníženie hodnoty na najnižšej úrovni na ktorej sa monitoruje pre interné účely riadenia (tzv. ‘vykazujúce jednotky’). Goodwill sa alokoval vykazujúcim jednotkám nasledovne:

Alokácia goodwillu vykazujúcim jednotkám

	2008	2007
ING Direct	**456**	94
Wholesalové bankovníctvo - Lízing a faktoring	**61**	65
Wholesalové bankovníctvo – Nehnuteľný majetok	**11**	16
Wholesalové bankovníctvo – Iné	**15**	15
Retailové bankovníctvo – Stredná Európa	**839**	1,015
Retailové bankovníctvo– Juhozápadná Európa	**49**	49
Retailové bankovníctvo – Holandsko	**1**	
	1,432	1,254

Goodwill sa skúmal na zníženie hodnoty porovnávaním účtovnej hodnoty vykazujúcej jednotky (vrátane goodwillu) vzhľadom na najlepší odhad objektívnej (reálnej) hodnoty vykazujúcej jednotky. Ako prvý krok, najlepší odhad objektívnej (reálnej) hodnoty je ten, ktorý je založený na Sume ocenenia častí (SOP). Ak výsledok SOP preukáže, že neexistuje nejaká signifikantný rozdiel medzi objektívnou (reálnou) hodnotou a účtovnou hodnotou, bude určená dôkladnejšia analýza objektívnej (reálnej) hodnoty. Hlavné predpoklady pri oceňovaní SOP zahŕňajú prognozované výsledky, rast obchodnej činnosti, diskontné sadzby, hodnotu nových obchodných transakcií, prírastok trhovú nadhodnotu atď. Pre uvedené spoločnosti sa použila platná trhová cena. Podrobnejšia analýza používa hodnotiace modely podobné prvému oceneniu akvizície, európsku vloženú hodnotu, posudky vypracované inými odborníkmi atď. Modely pre urobenie ocenenia sú validované a zahŕňajú vývoj podnikateľskej činnosti po akvizícii, posledné prognózy manažmenu týkajúce sa príjmov a výdavkov a modernizácii budúcich projekcií, prehľad diskontných sadzieb a terminálne miesta rastu atď. Posudky vypracované inými odborníkmi zahŕňajú analýzu Cena/Príjem a Cena/Zisk na akciu podobných spoločností. Prognózy sa obyčajne zakladajú na minulých skúsenostiach, najlepších odhadoch manažmentu o budúcom vývoji a tam, kde je to možné, na relevantných externých informáciách. Vývoj na trhu v r. 2008 signifikantne ovplyvnil odhadovanú objektívne (reálne) hodnoty vykazujúcich jednotiek. Ale preskúmanie zníženia hodnoty goodwillu k 31. decembru 2008 za použitia najlepších odhadov a primeraných pravdepodobných zmien uvedeného nemal za následok zníženie hodnoty (2007: nula).

Manažment je presvedčený, že odôvodnene možno očakávať, že ak súčasná volatilita trhu nepriaznivo ovplyvní výkon vykazujúcej jednotky Retailové bankovníctvo - Stredná Európa v porovnaní s tým, čo sa predpokladalo v teste na zníženie hodnoty goodwilu ktorý sa robil na konci roka 2008, účtovná hodnota (vrátane goodwilu) tejto vykazujúcej jednotky môže presiahnuť objektívne (reálne) hodnoty, čo môže zapríčiniť zníženie hodnoty.

10 OSTATNÉ AKTÍVA

OSTATNÉ AKTÍVA PODĽA DRUHU

	2008	2007
Odložené daňové pohľadávky	**6,070**	2,251
Majetok v držbe určený na predaj	**3,131**	2,980
Pohľadávky z dane z príjmu	**328**	499
Časovo rozlíšené úroky a renty	**16,580**	14,492
Ostatné časovo rozlíšené aktíva	**729**	585
Dôchodkové aktíva	**1,112**	439
Ostatné pohľadávky	**5,170**	6,560
	33,120	27,806

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

Naakumulovaný úrok a nájom predstavuje sumu 5 912 miliónov EUR (2007: 6 087 miliónov EUR), časovo rozlíšený úrok z aktív meraný pri zostatkovej hodnote podľa klasifikácie IAS 39 Pôžičky a zálohy.

Celková suma kapitalizovaných pôžičiek vzťahujúcich sa na Majetok vo výstavbe pre tretie strany bola v roku 2008 nulová (2007: nula).

Majetok v držbe určený na predaj

	2008	2007
Majetok v držbe určený na predaj	**630**	530
Other		
– majetok získaný na základe vyvlastnenia	**91**	37
– majetok získaný za účelom jeho predaja	**2,410**	2,413
	3,131	2,980
Hrubá zostatková hodnota k 31. decembru	**3,263**	3,091
Akumulované straty zo zníženia hodnotys k 31. decembru	**–132**	–111
Čistá účtovná hodnota	**3,131**	2,980

VLASTNÉ IMANIE

11 VLASTNÝ KAPITÁL SPOLOČNOSTI (MATERSKEJ)

Vlastný kapitál (materskej spoločnosti)

	2008	2007	2006
AKCIOVÝ KAPITÁL	**525**	525	525
Emisné ážio	**16,392**	9,192	6,992
Rezervy pre pridružené spoločnosti	**–3,857**	2,105	2,295
Rezerva na kurzové rozdiely	**–475**	–18	42
Ostatné rezervy	**10,304**	13,707	11,444
Spolu vlastný kapitál (matka)	**22,889**	25,511	21,298

Rezervy z precenenia, podiel Rezerv pridružených spoločností (zahrnutých do Iných rezerv) a Rezervy na menové konverzie nemôžu byť voľne prerozdelené.

K 31. decembru 2007 Ostatné rezervy boli vo výške 566 milióna EUR (2007: 566 miliónov EUR; 2006: 566 miliónov EUR) vzhľadom na Regio Bank N.V. (predtým Stichting Regio Bank) ktoré nemôžu byť voľne prerozdelené.

AKCIOVÝ KAPITÁL

	Preferenčné akcie (nominálna hodnota EUR 1.13)				Kmeňové akcie (nominálna hodnota EUR 1.13)			
	Počet x1		Suma v EUR		Počet x1,000		Suma	
	2008	2007	**2008**	2007	**2008**	2007	**2008**	2007
Schválený akciový kapitál	**50**	50	**57**	57	**1,600,000**	1,600,000	**1,808**	1,808
Nevydaný akciový kapitál	**43**	43	**49**	49	**1,134,965**	1,134,965	**1,283**	1,283
Vydaný akciový kapitál	**7**	7	**8**	8	**465,035**	465,035	**525**	525

Žiadne akcie neboli emitované počas rokov 2008, 2007 a 2006.

Prioritné akcie sú uvedené v súvahe pod záväzkami. Odkaz je v poznámke 17 ‘Ostatné záväzky’.

Kmeňové akcie
Všetky akcie sú v registrovanej forme. Neboli vydané žiadne potvrdenia o vlastníctve akcií. Akcie môžu byť prevedené pomocou prevodných listín, čo podlieha schváleniu Správnej rady ING Bank. Nominálna hodnota kmeňových akcií je 1.13 EUR. Autorizovaný kmeňový kapitál ING Bank pozostáva z akcií v počte 1 600 miliónov z ktorých k 31. decembru 2006 bolo vydaných a plne splatených 465 miliónov.

Dividendové obmedzenia
ING Bank N.V. a jej spoločnosti v holandskej skupine podliehajú právnym obmedzeniam vo veci výšky dividend, ktoré môžu vyplácať svojim akcionárom. Holandský obchodný zákonník obsahuje obmedzenie o tom, že dividendy sa môžu vyplácať iba do sumy ktorá prevyšuje vlastný kapitál spoločnosti prevyšujúci splatený kapitál a rezervy požadované zo zákona. Okrem toho sa na niektoré spoločnosti Banky vzťahujú obmedzenia o sume finančných prostriedkov, ktoré môžu previesť vo forme dividend alebo inak na materskú spoločnosť.

Okrem obmedzení týkajúcich sa požiadaviek na minimálny kapitál ktoré stanovili regulačné orgány regulujúce priemysel v krajinách kde vykonávajú činnosť pobočky, v niektorých krajinách existujú aj iné obmedzenia .

Zmeny hodnoty rezervného fondu pre nové

2008	Rezervy na precenenie majetku	Rezervy na reali-zovateľné transakcie	Rezervy na zaistenie zeň.tokov	Spolu
Počiatočný zostatok	**415**	**1,262**	**428**	**2,105**
Nerealizované precenenia po zdanení	**21**	**–6,950**		**–6,929**
Realizované presuny do zisku a straty		**1,523**		**1,523**
Pohyby v rezervách na zaistenie peňažných tokov			**–556**	**–556**
Konečný zostatok	**436**	**–4,165**	**–128**	**–3,857**

Zmeny hodnoty rezervného fondu pre nové ocenenie

2007	Property revaluation reserve	Available-for-sale reserve	Cash flow hedge reserve	Spolu
Počiatočný zostatok	385	1,255	655	2,295
Nerealizované precenenia pred zdanením	30	345		375
Realizované presuny do zisku a straty		–338		–338
Pohyby v rezervách na zaistenie peňažných tokov			–227	–227
Konečný zostatok	415	1,262	428	2,105

Zmeny hodnoty rezervného fondu pre nové ocenenie

2006	Property revaluation reserve	Available-for-sale reserve	Cash flow hedge reserve	Total
Počiatočný zostatok	362	2,713	1,077	4,152
Nerealizované precenenia pred zdanením	24	–1,274		–1,250
Realizované presuny do zisku a straty		–184		–184
Pohyby v rezervách na zaistenie peňažných tokov			–423	–423
Ostatné precenenia	–1		1	
Konečný zostatok	385	1,255	655	2,295

Zmeny rezervy na prepočet meny

	2008	2007	2006
Počiatočný zostatok	**–18**	42	183
Nerealizované precenenia pred zdanením	**173**	300	119
Kurzové rozdiely	**–630**	–360	–260
Konečný zostatok	**–475**	–18	42

Nerealizované prenesenia po zdanení sa týkajú zmien hodnoty zaisťovacích nástrojov ktoré sú stanovené ako zaistenie
čistej investície.

Zmeny v iných rezervách

2008	Prijaté výnosy	**Podiel zaintereso vaných**	Podiel treasury	**Ostatné reservy**	**Spolu**
Počiatočný zostatok	**13,072**	**69**		**566**	**13,707**
Ročný výsledok hosdpodárenia	**772**				**772**
Dividendy	**–4,250**				**–4,250**
Zamestnanecké opcie a akciové plány	**67**				**67**
Iné	**–51**	**59**			**8**
Konečný zostatok	**9,610**	**128**		**566**	**10,304**

Zmeny v ostatných rezervách

2007	Prijaté výnosy	Podiel zaintereso vaných	Podiel treasury	Ostatné reservy	Spolu
Počiatočný zostatok	10,833	45		566	11,444
Ročný výsledok hosdpodárenia	3,589				3,589
Dividendy	–1,300				–1,300
Zamestnanecké opcie a akciové plány	61				61
Iné	–111	24			–87
Konečný zostatok	13,072	69		566	13,707

Zmeny v ostatných rezervách

2006	Prijaté výnosy	Podiel zaintereso vaných	Podiel treasury	Ostatné reservy	Spolu
Počiatočný zostatok	8,849	47		583	9,479
Ročný výsledok hosdpodárenia	3,770			–17	3,753
Dividendy	–1,800				–1,800
Zamestnanecké opcie a akciové plány	52				52
Iné	–38	–2			–40
Konečný zostatok	10,833	45		566	11,444

ZÁVÄZKY

12 PODRIADENÉ PÔŽIČKY

Podriadené pôžičky sa týkajú podriadených kapitálových dlhopisov a súkromných úverov, ktoré môžu byť zahrnuté do výpočtu ukazovateľov kapitálu.

Podriadené záväzky sú vo výške 5 726 miliónov EUR (2007: 6 397 miliónov EUR) z úverov, kvalifikované ako kapitál Tier-1. Tieto úvery dostala ING Bank N.V. od ING Group.

Priemerná úroková miera pre podriadené úvery je 5,4% (2007: 6.3%). Úrokové výdavky v roku 2008 boli vo výške 1 088 milióna EUR (2007: 1 055 miliónov EUR).

13 VYDANÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE

Vydané dlhové cenné papiere sa týkajú dlhopisov a iných vydaných dlhových cenných papierov buď s fixnou úrokovou sadzbou alebo úrokovými sadzbami založenými na hladinách úrokových sadzieb, ako sú depozitné certifikáty a prijaté zmenky vysrtavené bankou ING Bank, s výnimkou podriadených nástrojov. Dlhové cenné papiere vedené v objektívnej hodnote proti účtu ziskov a strát sú samostatne zahrnuté do finančných záväzkov objektívnej hodnote proti účtu ziskov a strát. ING Bank nemá dlhové cenné papiere, ktoré sú termínované okrem tých, ktoré sú v podnikaní bežné. Splatnosti dlžobných cenných papierov sú nasledovné:

Vydané dlhové cenné papiere – splatnosť

	2008	2007
Dlhové cenné papiere s fixnou sadzbou		
Do 1 roka	**49,344**	35,104
Viac ako 1 rok ale menej ako 2 roky	**2,159**	2,512
Viac ako 2 roky ale menej ako 3 roky	**999**	1,425
Viac ako 3 roky ale menej ako 4 roky	**1,615**	699
Viac ako 4 roky ale menej ako 5 roky	**1,261**	1,608
Viac ako 5 rokov	**3,053**	776
Celkové dlhové cenné papiere s fixnou sadzbou	**58,431**	42,124
Dlhové cenné papiere s plávajúcou sadzbou		
Do 1 roka	**11,859**	7,205
Viac ako 1 rok ale menej ako 2 roky	**5,325**	487
Viac ako 2 roky ale menej ako 3 roky	**4,440**	989
Viac ako 3 roky ale menej ako 4 roky	**1,423**	1,847
Viac ako 4 roky ale menej ako 5 roky	**28**	396
Viac ako 5 rokov	**2,766**	2,942
Celkové dlhové cenné papiere s plávajúcou sadzbou	**25,841**	13,866
Celkové dlhové cenné papiere	**84,272**	55,990

K 31. decembru 2008 mala ING Bank nevyužité úverové zdroje vrátane platby za pôžičky komerčných papierov, ktoré sa vzťahovali k dlžobným cenným papierom v celkovej sume 5 601 miliónov EUR. 6 937 miliónov EUR).

V januári 2009 ING Bank vydala vládou garantované dlhopisy zaistené vlastným imaním vo výške 6 miliárd USD so splatnosťou 3 roky. Vo februári 2009 ING Bank vydala vládou garantované dlhopisy zaistené vlastným imaním s pevnou sadzbou vo výške 4 miliardy EUR so splatnosťou 5 rokov a v marci 2009 ING Bank vydala vládou garantované dlhopisy zaistené vlastným imaním s pevnou sadzbou vo výške 2 miliardy USD so splatnosťou 5 rokov. Všetky boli vydané v zmysle Credit Guarantee Scheme (systém ochrany vkladov) štátu Holandsko a sú súčasťou pravidelných strednodobých dotačných transakcií ING.

14 SUMY SPLATNÉ BANKÁM

Sumy splatné bankám zahŕňajú nepodriadený dlh splatný bankám, iný ako sú sumy vo forme dlžobných cenných papierov. K 31. decembru 2008 boli záväzky týkajúce sa cenných papierov predaných pri transakciách spätného odkúpenia vo výške 41 336 miliónov EUR (2007: 29 604 miliónov EUR).

Sumy splatné bankám podľa typu

	Holandsko		Ostatné krajiny		Spolu	
	2008	2007	**2008**	2007	**2008**	2007
Neúročené	**1,108**	3,527	**2,482**	3,580	**3,590**	7,107
Úročené	**74,580**	72,257	**74,095**	87,608	**148,675**	159,865
	75,688	75,784	**76,577**	91,188	**152,265**	166,972

15 VKLADY ZÁKAZNÍKOV A OSTATNÉ VLOŽENÉ PROSTRIEDKY

Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky

	2008	2007
Sporiace účty	**275,079**	275,127
Zostatky úverov na účtoch zákazníkov	**175,233**	161,819
Korporátne termínované vklady	**80,229**	86,151
Ostatné	**7,142**	5,100
	537,683	528,197

Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky podľa typu

	Holandsko		Ostatné krajiny		Spolu	
	2008	2007	**2008**	2007	**2008**	2007
Neúročené	**14,220**	15,100	**5,330**	3,905	**19,550**	19,005
Úročené	**210,627**	195,789	**307,506**	313,403	**518,133**	509,192
	224,847	210,889	**312,836**	317,308	**537,683**	528,197

Zákazníci banke nezverili žiadne prostriedky za iných podmienok ako tie, ktoré sú bežné v tomto podnikaní. K 31. decembru 2008 vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky zahŕňali záväzky týkajúce sa cenných papierov, ktoré boli predané v transakciách opätovného nákupu vo výške 5 759 miliónov EUR (2007: 3 725 miliónov EUR).

Sporiteľný účet sa týka stavu na sporiteľnom účte, sporiteľných knižiek, sporiteľných vkladov a terminovaných vkladov zákazníkov spomedzi fyzických osôb. Úrok splatný zo sporiteľničných účtov, ktorý je zmluvne pridaný k účtom, je tiež zahrnutý.

16 FINANČNÉ ZÁVÄZKY V OBJEKTÍVNEJ HODNOTE PROSTREDNÍCTVOM ZISKU ALEBO STRATY

Finančné aktíva v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty

	2008	2007
Obchodné záväzky	**152,611**	148,887
Neobchodné deriváty	**17,050**	5,569
Určené v objektívnej trhovej hodnote	**14,009**	13,882
prostredníctvom zisku alebo straty	**183,670**	168,338

Obchodné aktíva podľa typu

	2008	2007
Majetkové cenné papiere	**3,338**	12,228
Dlhové cenné papiere	**12,448**	10,301
Vložené prostriedky	**64,463**	97,857
Deriváty	**72,362**	28,501
	152,611	148,887

K 31. decembru 2008 Vložené prostriedky zahŕňali sumy splatné vo výške 63 107 miliónov EUR (2007: 93 781 miliónov EUR) vzhľadom najmä na transakcie spätného odkúpenia.

Neobchodné deriváty podľa typu

	2008	2007
Deriváty použité na		
– zaistenie objektívnej trhovej hodnoty	**8,381**	718
– zaistenie finančných tokov	**5,467**	2,787
– zaistenie čistých investícií do operácií v cudzích menách	**264**	85
Ostatné neobchodné deriváty	**2,938**	1,979
	17,050	5,569

Stanovené v objektívnej hodnote do zisku alebo straty podľa typu

	2008	2007
Dlhové cenné papiere	**9,963**	10,902
Zverené fondy	**1,972**	756
Podriadené záväzky	**1,733**	1,876
Ostatné	**341**	348
	14,009	13,882

V r. 2008 zmena objektívnej hodnoty finančných záväzkov stanovených v objektívnej hodnote cez zisk alebo stratu pripisateľné zmenám v úverovom riziku tohto záväzku bola približne 230 miliónov EUR (2007: 20 miliónov EUR). Táto zmena bola určená ako veľkosť zmeny objektívnej hodnoty finančného záväzku ktorý nemožno pripísať zmenám trhových podmienok ktoré viedli k trhovému riziku (t.j. najmä riziko zmeny úrokovej sadzby založené na krivke úrokovej výnosnosti).

Suma ktorú musí ING Bank zmluvne zaplatiť ku dňu plnenia majiteľom finančných záväzkov stanovené v objektívnej hodnote do zisku alebo straty je vo výške 14 336 miliónov EUR (2007: 13 845 miliónov EUR).

17 OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Ostatné záväzky podľa typu

	2008	2007
Odložené daňové záväzky	**2,297**	1,836
Splatná daň z príjmu	**458**	446
Penzijné požitky	**374**	489
Požitky po skončení pracovného vzťahu	**98**	97
Ostatné záväzky voči zamestnancom	**214**	196
Ostatné zdanenie a príspevky na sociálne poistenie	**992**	939
Časovo rozlíšený úrok	**15,479**	12,102
Splatné náklady	**2,541**	1,835
Rezervy na reorganizáciu	**551**	583
Ostatné rezervy	**551**	481
Majetok vo výstavbe pre tretie strany	**175**	284
Záväzky z podielových schém		13
Splatné sumy	**3,751**	4,156
Ostatné	**3,540**	5,178
	31,021	28,635

Ostatné záväzky týkajúce sa personálu zahŕňajú rezervy na dovolenky, pripomienku výročí a dávky vyplácané pri invalidite/v chorobe.
Ostatné sa týkajú najmä koncoročných prírastkov pri obvyklom spôsobe podnikania, z ktorých žiadna nebola jednotlivo podstatná. Odložené dane sú vypočítané na prechodných rozdieloch podľa záväzkovej metódy za použitia sadzieb dane platných v jurisdikcii, kde Bank má povinnosť odvádzať dane.

K 31. decembru 2008 zahŕňali Ostatné záväzky sumu 7 91 EUR (2007: 7,91 EUR) za sedem prioritných akcií s nominálnou hodnotou 1,13 EUR za každú.

Zmeny v odloženej dani

	Čistý záväzok 2007	Zmena vlastného imania	Zmena čistého zisku	Zmeny v zložení skupiny	Kurzové rozdiely	Ostatné	Čistý záväzok 2008
Investície	–343	–2,310	–661	39	–183	146	–3,312
Finančné aktíva a záväzky v objektívnej hodnote zaúčtované na účte ziskov/strát	125	2	–301		–6	163	–17
Odpisy	15				–3	4	16
Ostatné rezervy	–129		147		9	–13	14
Pohľadávky	–38		–24		–2	–39	–103
Pôžičky a preddavky zákazníkom	86		505		–4	–27	560
Zaistenie peňažných tokov	176	–283	–10		5	–14	–126
Dôchodky	40		173				213
Nevyužitá prenášaná odložená daň	–482	–1	–379	–8	30	–92	–932
Ostatné	135	12	–191		–10	–32	–86
	–415	–2,580	–741	31	–164	96	–3,773
Pozostávajúca z:							
– odloženého daňového záväzku	1,836	–50	377	39	–53	148	2,297
– odloženej daňovej pohľadávky	–2,251	–2,530	–1,118	–8	–111	–52	–6,070
	–415	–2,580	–741	31	–164	96	–3,773

Zmeny v odloženej dani

	Net liability 2006	Change through equity	Change through net result	Changes in com-position of group	Exchange rate difference	Other	Net liability 2007
Investície	187	–554	15		44	–35	–343
Finančné aktíva a záväzky v objektívnej hodnote zaúčtované na účte ziskov/strát	86	–35	72		–3	5	125
Odpisy	34		–4	–6		–9	15
Ostatné rezervy	–182	29	15	–18	1	26	–129
Pohľadávky	74		–107	1	1	–7	–38
Pôžičky a preddavky zákazníkom	100	5	–14			–5	86
Zaistenie peňažných tokov	491	–309				–6	176
Dôchodky	5					35	40
Nevyužitá prenášaná odložená daň	–489	–12	7	–1	28	–15	–482
Ostatné	179	–154	60	28	4	18	135
	485	–1,030	44	4	75	7	–415
Pozostávajúca z:							
– odloženého daňového záväzku	2,238	–570	177	44	10	–63	1,836
– odloženej daňovej pohľadávky	–1,753	–460	–133	–40	65	70	–2,251
	485	–1,030	44	4	75	7	–415

Ostatní v časti Čistý záväzok v r. 2006 a Zmena vlastného majetku v r.2007 sa zväčša týkali rezervy na zaistenie peňažných tokov v oblasti vlastného majetku.

Odložená daň v spojení s nepoužitými daňovými stratami prevedenými na účet

	2008	2007
Celkové nepoužité daňové straty prevedené na účet	**3,698**	1,906
Nepoužité daňové straty prevedené na účet, nezaúčtované ako odložené daňové pohľadávky	**241**	201
Nepoužité daňové straty prevedené na účet, zaúčtované ako odložené daňové pohľadávky	**3,457**	1,705
Priemerná sadzba dane	**26.9%**	28.3%
Odložené daňové pohľadávky	**932**	482

Nižšie uvedená daňová strata prevedená na účet a daňové odpočty skončia ako je uvedené nižšie k 31. decembru:

Celkové nepoužité daňové straty prevedené na účet analyzované položkou skončenia platnosti

	Žiadne odložené daňové pohľadávky nezaúčtované		Odložené daňové pohľadávky zaúčtované	
	2008	2007	2008	2007
Do jedného roka		43	**25**	24
Viac ako 1 rok ale menej ako 5 rokov	**17**	82	**385**	198
Viac ako 5 rokov ale menej ako 10 rokov	**17**	25	**1,943**	59
Viac ako 10 years ale menej ako 20 rokov	**168**	5	**446**	302
Neobmedzené	**39**	46	**658**	1,122
	241	201	**3,457**	1,705

Daňové pohľadávky z výnosov budúcich období sú zaúčtované ako daňová strata prevedená na účet a nepoužité daňové dobropisy len vtedy, ak je pravdepodobná realizácia príslušného daňového odpočtu. Zmeny okolností budúcich období môžu nepriaznivo ovplyvniť vyhodnotenie spätnej získateľnosti. Neurčitosť spätnej získateľnosti daňových strát a daňových dobropisov sa berie do úvahy pri stanovení odloženej daňovej pohľadávky.

Zmeny rezervy na ozdravenie/reorganizáciu

	2008	2007
Počiatočný zostatok	**583**	288
Zmeny v zložení skupiny	**–19**	
Prídavky	**148**	481
Úroky	**15**	9
Rozpustenie	**–12**	–46
Poplatky	**–163**	–155
Kurzové rozdiely	**–6**	–3
Ostatné pohyby	**5**	9
Konečný zostatok	**551**	583

Rezerva na reorganizáciu k 31. decembru 2008 bola vo výške 360 miliónov EUR na reštrukturalizáciu retailovej činnosti bánk Postbank a ING Bank.

Rezerva na reorganizáciu k 31. decembru 2007 bola vo výške 252 miliónov EUR na reštrukturalizáciu retailovej činnosti bánk Postbank a ING Bank a vo výške 100 miliónov EUR na celosvetovú reštrukturalizáciu wholesalových činností. Zostávajúca lehota na reorganizáciu nie je dlhšia ako päť rokov.

Zmeny v iných rezervách

	Vysporiadanie sporov		Ostatné		Spolu	
	2008	2007	**2008**	2007	**2008**	2007
Počiatočný zostatok	**229**	189	**252**	216	**481**	405
Zmeny v zložení skupiny	**–1**	13		16	**–1**	29
Prídavky	**136**	34	**56**	137	**192**	171
Úroky	**–21**	–24	**–96**	–116	**–117**	–140
Kurzové rozdiely	**–5**	1	**–7**	–2	**–12**	–1
Ostatné pohyby	**15**	16	**–7**	1	**8**	17
Konečný zostatok	**353**	229	**198**	252	**551**	481

Vo všeobecnosti platí, že Ostatné rezervy sú krátkodobej povahy.

Ostatné sa týkajú najmä koncoročných prírastkov pri obvyklom spôsobe podnikania z ktorých žiadna nebola jednotlivo podstatná.

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

Penzijné príspevky a príspevky pre bývalých zamestnancov

Prehľad penzijných záväzkov

	2008	2007	2006	2005
Definované záväzky požitkov	**9,049**	9,253	10,061	9,872
Objektívna trhová hodnota plánovaných aktív	**8,670**	9,463	9,298	8,253
	379	–210	763	1,619
Neuznané zisky /(straty) minulých služieb	**–1,117**	260	–262	–998
	–738	50	501	621
Prezentované ako				
– ostatné záväzky	**374**	489	752	621
– ostatné aktíva	**1,112**	439	251	
	–738	50	501	621

Prehľad príspevkov pre bývalých zamestnancov

	2008	2007	2006	2005
Definované záväzky požitkov	**97**	94	63	194
	97	94	63	194
Neuznané náklady minulých minulých služieb	**1**	2	2	
Neuznané zisky /(straty)		1		–13
	98	97	65	181
Prezentované ako				
– ostatné záväzky	**98**	97	65	181
	98	97	65	181

V hlavných krajinách, v ktorých vykonáva svoju činnosť, banka uskutočňuje presne vymedzené plány dôchodkových benefitov. Tieto plány sa vo všeobecnosti vzťahujú na všetkých zamestnancov a poskytujú výhody týkajúce sa odmeňovania a služieb poskytovaných zamestnancom po odchode do dôchodku. Výhody plynúce z niektorých týchto plánov podliehajú rôznym formám indexácie. Indexácia v niektorých prípadoch záleží od uváženia manažmentu; v iných prípadoch záleží od dostatočného množstva aktiv plánu.

Ročné príspevky sa platia do fondov v sadzbe potrebnej na primerané financovanie akruálnych záväzkov v súvislosti s plánmi, počítané v súlade s miestnymi právnymi požiadavkami. Plány vo všetkých krajinách spĺňajú platné miestne smernice týkajúce sa úrovne investícií a financovania.

Banka poskytujú niektorým svojim zamestnancom a bývalým zamestnancom iné požitky po skončení pracovného pomeru. Sú to v prvom rade príspevky na zdravotnú starostlivosť v dôchodku a zľavy na produkty ING poskytované zamestnancom a bývalým zamestnancom.

Niektoré spoločnosti v skupine sponzorujú definované príspevkové penzijné plány. Aktíva všetkých príspevkových plánov definovaných bankou ING Bank sa vedú v nezávisle spravovaných fondoch. Príspevky sa vo všeobecnosti určujú ako percento z platu. Tieto plány nespôsobujú zvyšovanie finančných rezerv v súvahe, iba súvisia s krátkodobo načasovanými rozdielmi zahrnutými v obežných pasívach. Zisk a strata vyplývajúce z úprav poistno-matematických odhadov týkajúce sa dôchodkových požitkov a požitkov po skončení pracovného pomeru za rok, ktorý skončil 31. decembra 2008 sa rovná sume 1 678 miliónov EUR (2007: 481 miliónov EUR) zahŕňa oprávky o utrpené straty z aktív a 73 miliónov (2007: 11 miliónov EUR) zahŕňa oprávky o utrpené straty z pasív.

Zmeny záväzkov z definovaných požitkov

	Penzijné požitky		Požitky po skončení pracovného vzťahu, iné ako dôchodok	
	2008	2007	**2008**	2007
Počiatočný zostatok	**9,253**	10,061	**94**	63
Náklady na bežný servis	**212**	253	**–3**	10
Úrokové výdavky	**502**	466	**5**	3
Príspevky účastníkov	**3**	3		
Vyplatené príspevky	**–369**	–342	**–1**	–2
Stupeň rizika ziskov a strát	**–303**	–1,074	**2**	–1
Náklady na minulé služby	**77**	–59		
Zmeny v zložení skupiny a ostatné zmeny	**–3**	79		22
Účinok redukcie alebo úhrady	**–134**	–40		
Kurzové rozdiely	**–189**	–94		–1
Konečný zostatok	**9,049**	9,253	**97**	94
Vzťahujúce sa k:				
– financovaným plánom	**8,999**	9,241		
– nefinancovaným plánom	**50**	12	**97**	94
	9,049	9,253	**97**	94

Odhadované nezaúčtované náklady minulých služieb a nezaúčtovaných matematických ziskov a strát pre definované plány požitkov ktoré budú odpísané do dôchodkov a nákladov na ostatné záväzky týkajúce sa personálu budú počas roku 2009 v prvom prípade nulové a v druhom prípade vo výške 17 miliónov EUR.

Zmeny in objektívnej hodnoty aktív plánu

	Penzijné požitky	
	2008	2007
Počiatočný zostatok	**9,463**	9,298
Očakávaný návrat plánovaných aktív	**565**	542
Príspevky zamestnancov	**906**	568
Príspevky účastníkov	**3**	3
Vyplatené príspevky	**–359**	–332
Stupeň rizika ziskov a strát	**–1,677**	–481
Zmeny v zložení skupiny a iné zmeny	**8**	–21
Kurzové rozdiely	**–239**	–114
Konečný zostatok	**8,670**	9,463

Aktuálna návratnosť plánovaných aktív je -1 112 miliónov EUR (2007: 61 miliónov EUR).

V roku 2009 sa neočakávajú aktíva plánu vrátené do ING Bank.

Stratégia penzijných investícií
Primárnym finančným cieľom Plánu príspevkov pre zamestnancov ING (Plán) je zabezpečiť účastníkom penzijné príspevky. Kľúčovým cieľom je v Plánoch finančného manažmentu je podporovať stabilitu a tam, kde je to náležité, rast stavu fondov (t. j. pomer trhovej hodnoty aktív k pasívam). Stratégia investícií pre Plánované portfólio aktív (Fond) vyvažuje požiadavku generovať výnosy s potrebou kontroly rizika. Zmes aktív sa považuje za základný mechanizmus na ovplyvnenie prémiovej a rizikovej štruktúry Fondov v úsilí splniť ciele financovania plánu. Nastaví sa požadované rozloženie cieľov medzi identifikovanými triedami aktív a v rámci každej triedy aktív, starostlivo sa zváži vyváženosť portfólia medzi priemyselnými sektormi, geografické oblasti, citlivosť úrokovej miery, závislosť na ekonomickom raste, mena, a ostatné faktory ovplyvňujúce návratnosť investícií. Tieto aktíva sú spravované profesionálnymi investičnými spoločnosťami. Sú viazané presnými mandátmi a porovnávajú sa so špecifickými porovnateľnými referenčnými meradlami. Medzi manažérmi sa uvažuje o zameraní na vyváženú bezpečnosť, spôsob investovania a spoľahnutie sa na určité aktívne investičné stratégie. Zmesi aktív fondov sú pravidelne prehodnocované. Vo všeobecnosti platí, že ING bude opakovane vyvažovať zmes aktív fondu na cieľovú zmes ked' sa budú jednotlivé portfólia približovať k ich minimálnym alebo maximálnym úrovniam.

KATEGÓRIE AKTÍV PLÁNU V PERCENTÁCH

	Cieľová alokácia	Percento aktív plánu		Vážená priemerná očakávaná dlhodobá miera návratnosti	
	2009	**2008**	2007	**2008**	2007
Majetkové cenné papiere	**33**	**32**	33	**8.0**	8.0
Dlhové cenné papiere	**54**	**53**	52	**4.6**	4.6
Ostatné	**13**	**15**	15	**6.5**	6.5
	100	**100**	100	**5.9**	6.0

Majetkové cenné papiere zahŕňajú bežné podiely ING Group v sume 4 miliónov EUR (0,1% celkových plánovaných aktív) k 31. decembru (2005:
2008 (2007: 3 milióny EUR, 0,1 % celkových plánovaných aktív). Ostatné zahŕňajú najmä nehnuteľnosti. Plánované aktíva nezahŕňajú žiadne nehnuteľnosti ani ostatné aktíva používané Bankou.

Určenie očakávanej návratnosti aktív
Dôležitým prvkom pre finančné výkazníctvo je použitý 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 fondov. 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 yákladných predpokladov poistnej matematiky ročne % k 31. decembru

	Penzijné požitky		Požitky po skončení pracovného vzťahu, iné ako dôchodok	
	2008	2007	**2008**	2007
Diskontné sadzby	**5.70**	5.60	**5.10**	5.30
Úmrtnosť	**1.60**	1.60	**1.60**	1.60
Očakávané miery zvyšovania platov (okrem zvýšení povýšenia)	**2.70**	2.70	**2.70**	2.90
Miera trendu liečebných nákladov			**6.60**	7.00
Inflácia spotrebiteľskej ceny	**2.10**	2.10	**2.00**	2.10

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

Prezentovaná diskontná miera je váženým priemerom diskontných mier, ktoré sa používajú v rôznych krajinách. Tieto miery sa zakladajú na výnosoch korporátnych obligácií v určitých krajinách s trvaním, ktoré sa zhoduje z penzijnými záväzkami.

Predpokladaný trend nárastu lekárskych nákladov každoročne o 1 % by znamenal dodatočný akumulovaný definovaný záväzok 3 milióny EUR k 31. decembru 2008 (2007: 2 milióny EUR) a vzrast ročných poplatkov o 0,3 milióna EUR (2007: 0,3 milióna EUR). Pokles lekárskych nákladov každoročne o 1% by znamenal nižší akumulovaný definovaný záväzok 2 milióny EUR k 31. decembru 2008 (2007: 2 milióny EUR) a pokles ročných poplatkov o 0,2 milióna EUR (2007: 0,2 milióna EUR).

Očakávané peňažné toky
Počas roka 2009 sa očakávajú príspevky do penzijných plánov v objeme 663 miliónov EUR (2008: 371 miliónov EUR). Okrem toho ING Bank sa zaviazala, že poskytne dodatočný príspevok 521 miliónov EUR. Tento príspevok je splatný v prvom štvrťroku 2009.

Nasledujúce platby benefitov, ktoré odrážajú očakávané budúce služby, ako je to primerané , sa očakávajú, že budú zaplatené prostredníctvom plánov:

Platby požitkov

	Penzijné požitky
2009	**199**
2010	**212**
2011	**230**
2012	**228**
2013	**224**
Roky 2014-2018	**985**

18 AKTÍVA A PASÍVA PODĽA ZMLUVNEJ SPLATNOSTI

Aktíva a pasíva podľa zmluvnej splatnosti

2008	Menej ako 1 mesiac	1–3 mesiace	3–12 mesiacov	1–5 rokov	Viac ako 5 rokov	Splatnost nie je aplik.	Spolu
AKTÍVA							
Hotovosť a zostatky centrálnych bánk	18,169						18,169
Sumy splatné z bánk	32,620	3,086	5,019	6,299	1,423		48,447
Finančné aktíva v objektívnej trhovej hodnote cez zisk alebo stratu							
– obchodované aktíva	52,761	13,871	22,059	36,369	34,783		159,843
– neobchodované deriváty	2,177	432	1,208	3,136	3,678		10,631
– určené v objektívnej trhovej určené v objektívnej trhovej hodnote cez zisk alebo stratu	608	218	603	1,416	1,703		4,548
Investičné cenné papiere							
– k dispozícii na predaj	4,051	7,314	7,941	56,516	55,680	1,863	133,365
– držané do splatnosti	74	139	1,109	10,758	3,360		15,440
Pôžičky a zálohy zákazníkom	145,332	16,249	29,179	108,509	299,059		598,328
Nehmotné aktíva			227	453		1,735	2,415
Ostatné aktíva	14,581	2,818	4,704	4,743	6,274		33,120
Zvyšné aktíva (kde splatnosť nie je aplikovateľná) (1)	10,383						10,383
Aktíva spolu	270,373	44,127	72,049	228,199	405,960	13,981	1,034,689
PASÍVA							
Sumy splatné bankám	83,456	38,600	17,625	9,454	3,130		152,265
Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky	439,543	32,609	49,951	12,843	2,737		537,683
Finančné pasíva v objektívnej trhovej hodnote cez zisk alebo stratu							
– obchodované pasíva	62,251	13,121	16,632	31,009	29,598		152,611
– obchodované pasíva	1,018	526	960	5,898	8,648		17,050
– určené v objektívnej trhovej hodnote určené v objektívnej trhovej hodnote	573	833	2,430	5,935	4,238		14,009
Dlhové cenné papiere v emisii	25,555	23,787	11,860	17,251	5,819		84,272
Ostatné pasíva	16,278	3,397	5,329	4,153	1,864		31,021
Podriadené úvery	13	479	61	4,918	16,186		21,657
Pasíva spolu	628,687	113,352	104,848	91,461	72,220		1,010,568

(1) Zaradené do ostatných aktív, kde sa neuplatňujú splatnosti sú tieto: Majetok a zariadenie, investície do nehnuteľností a investície do pridružených spoločností. Poznámka: Svojou povahou, ostatné aktíva sa skladajú najmä z pohľadávok, ktoré budú inkasované po viac ako 12 mesiacoch.

Sumy uvedené v tejto tabuľke podľa zmluvnej splatnosti bez diskontu, s vylúčením úrokových pohľadávok / záväzkov.

Ďalšie informácie ku konsolidovanej súvahe ING Bank (pokračovanie)

Aktíva a pasíva podľa zmluvnej splatnosti

2007	Menej ako 1 mesiac	1–3 mesiace	3–12 mesiacov	1–5 rokov	Viac ako 5 rokov	Splatnosť nie je aplikovat.	Spolu
AKTÍVA							
Hotovosť a zostatky centrálnych bánk	9,829						9,829
Sumy splatné z bánk	25,938	5,736	8,705	6,591	1,905		48,875
Finančné aktíva v objektívnej trhovej hodnote cez zisk alebo stratu							
– obchodované aktíva	111,768	11,503	15,000	24,052	29,892		192,215
– neobchodované deriváty	313	133	591	2,423	3,324		6,784
– určené v objektívnej trhovej určené v objektívnej trhovej hodnote cez zisk alebo stratu	1,504	610	1,712	1,258	4,062		9,146
Investičné cenné papiere							
– k dispozícii na predaj	3,345	6,620	10,126	48,924	70,990	3,627	143,632
– držané do splatnosti	232	287	1,093	8,504	6,637		16,753
Pôžičky a zálohy zákazníkom	131,426	17,097	25,778	87,142	264,880		526,323
Nehmotné aktíva	98			196		1,589	1,883
Ostatné aktíva	14,331	2,570	4,375	3,843	2,687		27,806
Zvyšné aktíva (kde splatnosť nie je aplikovateľná) (1)	10,867						10,867
Aktíva spolu	298,686	44,556	67,478	182,933	384,377	16,083	994,113
PASÍVA							
Sumy splatné bankám	117,179	28,758	12,935	6,862	1,238		166,972
Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky	466,126	23,999	26,939	8,451	2,682		528,197
Finančné pasíva v objektívnej trhovej hodnote cez zisk alebo stratu							
– obchodované pasíva	94,962	8,082	12,959	12,398	20,486		148,887
– obchodované pasíva	236	290	425	2,206	2,412		5,569
– určené v objektívnej trhovej hodnote určené v objektívnej trhovej hodnote	873	771	2,395	5,912	3,931		13,882
Dlhové cenné papiere v emisii	22,263	13,899	6,148	9,962	3,718		55,990
Ostatné pasíva	13,298	3,654	6,309	4,039	1,335		28,635
Podriadené úvery	66	290	100	4,871	13,459		18,786
Pasíva spolu	715,003	79,743	68,210	54,701	49,261		966,918

(1) Zaradené do ostatných aktív, kde sa neuplatňujú splatnosti sú tieto: Majetok a zariadenie, investície do nehnuteľností a investície do pridružených spoločností. Poznámka: Svojou povahou, ostatné aktíva sa skladajú najmä z pohľadávok, ktoré budú inkasované po viac ako 12 mesiacoch.

Sumy uvedené v tejto tabuľke podľa zmluvnej splatnosti bez diskontu, s vylúčením úrokových pohľadávok / záväzkov.

19 DERIVÁTY A ZAISŤOVACIE ÚČTOVNÍCTVO

Používanie derivátov a zaisťovacie účtovníctvo

Ako je opísané v časti ‚Riadenie rizika' ING Bank používa deriváty (principiálne úrokové swapy a úrokové swapy krížových mien) na 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 do takého identifikovaného vystavenia sa riziku, aby sa toto vystavenie znížilo. Dosah zaisťovacích aktivít ING Bank spočíva v optimalizácií 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 z ostatných profilov jej aktív a pasív. Navyše, zaisťovacie aktivity sa používajú 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.

Účtovné spracovanie zaisťovacích aktivít sa mení podľa povahy zaisťovacieho nástroja a podľa toho, či sa zaistenie kvalifikovalo podľa pravidiel zaisťovacieho účtovníctva IFRS-EU. Deriváty, ktoré sa kvalifikujú pre zisťovacie účtovníctvo podľa IFRS-EU sa zatrieďujú a zúčtovávajú podľa povahy zaisťovacieho nástroja a typu zaisťovacieho modelu IFRS-EU, ktorý sa použije. Tri použiteľné modely podľa IFRS-EU sú nasledovné: zaisťovacie účtovníctvo objektívnej hodnoty, zaisťovacie účtovníctvo peňažných tokov a zaisťovacie účtovníctvo čistých investícií. Tieto sú opísané pod patričnými nadpismi nižšie. Detailné pravidlá spoločnosti pre účtovanie týchto troch zaisťovacích modelov sú opísané v časti .Princípy oceňovania a určovanie výsledkov'.

Byť kvalifikovaný pre zaisťovacie účtovníctvo v rámci IFRS-EU znamená splniť prísne kritériá. Niektoré zaistenia, ktoré sú ekonomicky efektívne z hľadiska riadenia rizika nie sú vhodné pre zaisťovacie účtovníctvo v rámci IFRS-EU. Zmeny v objektívnej hodnote derivátov, ktoré sa vzťahujú k takto nekvalifikujúcim sa zaisteniam sú dané do výsledovky. Okrem toho, Banka v určitých prípadoch zmierňuje premenlivosť výsledovky vyčíslením zaisťovacích pohľadávok a záväzkov v objektívnej hodnote cez zisk a stratu. Ak sa zaisťovacie účtovníctvo použije v rámci pravidiel IFRS-EU, môže nastať stav, že zaisťovací vzťah, počas zaisťovacej operácie už viac nespĺňa podmienky kvalifikácie pre zaisťovacie účtovníctvo a v zaisťovacom účtovníctve sa nemôže ďalej pokračovať, a to aj vtedy, keď zaisťovacia operácia je stále ekonomicky efektívna. Výsledkom toho je, že premenlivosť vo výsledovke vyplývajúca z uskutočnenia ekonomického zaistenia môže byť vyššia, než by sa z ekonomického hľadiska očakávalo.

S ohľadom na kurzové a úrokové derivátové zmluvy, hypotetické alebo zmluvné sumy týchto nástrojov sú smerodajné pre nominálnu hodnotu transakcií zostávajúcich ku dňu zostavenia súvahy; tie však nepredstavujú riskantné sumy. ING Bank používa úverové deriváty pri riadení svojho vystavenia sa úverovému riziku, vrátane návratných swapov a úverových východiskových swapov na zakúpenie alebo predaj ochrany proti vystaveniam sa úverovému riziku pri úveroch, investíciách a obchodných portfóliách. Zaisťovacie účtovníctvo sa nepoužíva vo vzťahu k úverovým derivátom.

Zaisťovacie účtovníctvo objektívnej hodnoty

Zaisťovanie objektívnej hodnoty ING Banky v zásade pozostáva 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 trhových úrokových mier.

Zisky a straty z derivátov určených na zaisťovacie účtovníctvo objektívnej hodnoty sú zúčtované do výsledovky. Efektívny podiel zmien objektívnej hodnoty na zaisťovanej položke je taktiež zúčtovaný do výsledovky. Výsledkom toho je, že len čistá účtovná neefektívnosť má vplyv na čistý hospodársky výsledok.

V roku končiacom 31.decembra 2008, ING Bank zúčtovala – 5 441 miliónov EUR (2007: 888 miliónov EUR) zmien objektívnej hodnoty na deriváty určené na zaisťovacie účtovníctvo objektívnej hodnoty. Táto suma bola vyrovnaná -5 676 miliónmi EUR (2007: 842 miliónov EUR) v zmene objektívnej hodnoty účtovanej pri zaistených položkách. Toto vyústilo do 235 miliónov EUR čistej účtovnej neefektívnosti zúčtovanej do výsledovky. K 31. decembru 2007 objektívna hodnota zvyšných derivátov určených na zaisťovacie účtovníctvo objektívnej hodnoty bola 4 610 miliónov EUR (2007: 1 189 miliónov EUR) uvedená v súvahe ako 3 771 miliónov EUR (2007: 1 907 miliónov EUR) pozitívnej objektívnej hodnoty v prípade aktív a ako 8 381 miliónov EUR (2007: 718 miliónov EUR) negatívnej objektívnej hodnoty v prípade pasív.

ING Bank aplikuje zaisťovacie účtovníctvo objektívnej hodnoty pre portfólio zaistení rizika úrokovej miery (macro zaistenie) podľa pravidiel IFRS-EU ´vybojovaných' Európskou úniou. Makro zaistenie ´vybojované´ 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 ´vybojovaných' pravidiel IFRS-EU, zaisťovacie účtovníctvo môže byť aplikované na základné depozity a neefektívnosť sa objaví iba v prípade, že revidované odhady súm peňažných tokov v plánovaných časových sektoroch klesnú pod určenú sumu tohto sektora. ING Bank aplikuje pravidlá IFRS-EU ´vynútené´ pre retailové operácie, v ktorých sa zaisťuje čisté vystavenie retailového financovania (sporiteľné a bežné účty) a retailové pôžičky (hypotéky). Zaisťovacie aktivity sú určené v portofóliu zaistenia objektívnej hodnoty vo vzťahu k hypotékam s použitím ustanovení IFRS-EU.

Zaisťovacie účtovníctvo peňažných tokov
Zaisťovanie peňažných tokov ING Banky v princípe pozostáva z (forwardových) úrokových swapov a úrokových swapov krížových mien, ktoré sa používajú na ochranu proti vystaveniu sa ich variabilite v budúcich úrokových peňažných tokoch v prípade neobchodovaných úrokových aktív a pasív s rôznou hodnotu úrokovej miery alebo pri ktorých sa očakáva, že budú vrátené alebo opätovne investované v budúcnosti. Čiastky a časové rozloženie budúcich peňažných tokov, ktoré predstavujú jednak toky istiny a toky úrokov, sú premietnuté v každom portfóliu do finančných pohľadávok a záväzkov, na základe zmluvných podmienok a iných dôležitých faktorov vrátane odhadov predplatieb a neplnenia platobných záväzkov. Celkové základné zostatky a úrokové peňažné toky v rámci patričného portfólia tvoria základňu pre identifikáciu hypotetickej sumy, ktorá je predmetom rizika úrokovej miery, ktoré je určené zaisťovacím účtovníctvom peňažných tokov.

Zisky a straty z efektívnych častí derivátov určené zaisťovacím účtovníctvom peňažných tokov sú zúčtované v majetku akcionárov. Úrokové peňažné toky z týchto derivátov sú zúčtované vo výsledovke v úrokovom príjme, dôsledne spôsobom akým predpovedané peňažné toky ovplyvňujú čistý zisk. Zisky a straty z neefektívnych častí sú zúčtované okamžite do výsledovky.

V roku končiacom 31. decembra 2006 ING Bank zúčtovala do majetku -556 miliónov EUR ako efektívne zmeny objektívnej hodnoty v prípade derivátov v rámci účtovníctva zaistenia peňažných tokov. Saldo rezervy zaistenia peňažných tokov v imaní k 31.decembru 2008 bolo -254 miliónov EUR (2007: 604 miliónov EUR) celkove a -128 miliónov EUR (2007: 428 miliónov EUR) po odložení dane. Táto rezerva zaistenia peňažných tokov bude kolísať so zmenami objektívnej hodnoty predmetných derivátov a bude sa odrážať vo výsledovke v položke úrokových príjmov a výdavkov v zostávajúcej dobe splatnosti predmetných zaisťovacích položiek. Rezerva zaistenia peňažných tokov sa vzťahuje k veľkému počtu derivátov a zaisťovacích položiek s premenlivou splatnosťou až do 30 rokov, pričom najväčšia koncentrácia je v období od 1 do 15 rokov. Účtovná neefektívnosť derivátov určených pre účtovníctvo zaistenia peňažných tokov v nulovom objeme (2007: 4 milióny EUR) bola zúčtovaná vo výsledovke.

K 31. decembru 2008, objektívna hodnota zvyšných derivátov určených na zaisťovacie účtovníctvo peňažných tokov bola negatívna 1 928 miliónov EUR (2007: 358 miliónov EUR), uvedená v súvahe ako 3 539 miliónov EUR (2007: 3 145 miliónov EUR) pozitívnej objektívnej hodnoty v prípade aktív a ako 5 467 miliónov EUR (2007: 2 787 miliónov EUR) negatívnej objektívnej hodnoty v prípade pasív.

K 31.decembru 2008 a 31.decembru 2007 neboli žiadne nederivátové operácie určené ako zaisťovacie nástroje na účely účtovníctva zaistenia peňažných tokov.

V položke úrokového príjmu a úrokového výdavku z neobchodovaných derivátov je 2 726 miliónov EUR (2007: 1 341 miliónov EUR) a 2 477 miliónov (2007: 1 083 miliónov EUR) príslušne, vo vzťahu k derivátom použitým pri zaisťovaní peňažných tokov.

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

Zisky a straty z efektívnych častí derivátov určené zaisťovacím účtovníctvom čistých investícií sú zúčtované v majetku akcionárov. Saldo imania je zúčtované vo výsledovke vtedy, keď sa pridružená zahraničná dcérska spoločnosť odpredá. Zisky a straty z neefektívnej časti sú zúčtované okamžite do výsledovky.

K 31. decembru 2008 objektívna hodnota zvyšných derivátov určených na zaisťovacie účtovníctvo čistých investícií bola pozitívna 75 miliónov EUR (2007: negatívna 60 miliónov EUR) uvedená v súvahe ako 339 miliónov EUR (2007: 25 miliónov EUR) pozitívnej objektívnej hodnoty v prípade aktív a ako 264 miliónov EUR (2007: 85 miliónov EUR) negatívnej objektívnej hodnoty v prípade pasív.

K 31.decembru 2008 a 31.decembru 2007 neboli žiadne nederivátové operácie určené ako zaisťovacie nástroje na účely účtovníctva zaistenia čistých investícií.

Účtovná neefektívnosť zúčtovaná do výsledovky za rok končiaci 31. decembrom 2008 v prípade derivátov a nederivátov určených pre zaisťovacie účtovníctvo čistých investícií bola nulová (2007: nula).

20 MAXIMÁLNE VYSTAVENIE SA ÚVEROVÉMU RIZIKU

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

Maximálne vystavenie sa úverovému riziku

	2008	2007
Hotovosť a zostatky v centrálnej banke	**18,169**	9,829
Sumy splatné od bánk		
– úvery a preddavky bankám	**40,705**	45,777
– hotovostné preddavky, saldo a ostatné zostatky	**7,742**	3,098
Obchodované aktíva		
– dlhové cenné papiere	**26,625**	37,330
– úvery a pohľadávky	**59,449**	116,165
– deriváty	**71,918**	29,021
Neobchodované deriváty	**10,631**	6,784
Určené v objektívnej hodnote prostredníctvom	**4,548**	9,146
Dlhové cenné papiere, určené na predaj	**131,502**	140,005
Dlhové cenné papiere držané do splatnosti	**15,440**	16,753
Úvery a preddavky zákazníkom		
– verejné orgány	**26,385**	23,639
– zaistené hypotékou	**303,359**	273,629
– garantované úverovou inštitúciou	**463**	2,540
– ostatné osobné pôžičky	**26,894**	24,204
– ostatné korporátne pôžičky	**241,142**	202,311
Ostatné pohľadávky	**5,170**	6,561
Maximálne vystavenie sa úverovému riziku v súvahe	**990,142**	946,792
Mimo bilančné úverové záväzky		
– diskontované poukážky - banka	**1**	1
– garancie – banka	**22,391**	19,018
– neodvolateľné akreditívy - banka	**10,458**	11,551
– ostatné – banka	**453**	350
– neodvolateľné dojednania	**89,081**	100,707
Maximálne mimo bilančné úverové vystavenie	**122,384**	131,627
Maximálne úverové vystavenie	**1,112,526**	1,078,419

Maximálne vystavenie sa úverovému riziku pre relevantné položky v súvahe je súvahová hodnota, ktorá môže byť požadovaná na relevantné finančné aktíva. Pri mimobilančných položkách maximálne vystavenie sa úverovému riziku je maximálna čiastka, ktorá sa môže požadovať na zaplatenie.

Spôsob, akým ING riadi úverové riziko a určuje vystavenie sa úverovému riziku na tento účel, je vysvetlený v časti ´Riadenie rizika´.

21 AKTÍVA, S KTORÝMI SA NEDÁ VOĽNE DISPONOVAŤ

Aktíva, s ktorými sa nedá voľne disponovať sa v prvom rade skladajú z cenných papierov prinášajúcich úroky zaručujúcich zabezpečenie vkladov z De Nederlandsche Bank (Holandská centrálna banka) a iných bánk, slúžia na zabezpečenie maržových účtov a používajú sa na ďalšie účely požadované zákonom. Aktíva, s ktorými sa nedá voľne disponovať a položky, pre ktoré sú držané sú nasledovné:

Aktíva, s ktorým sa nedá voľne disponovať

	2008	2007
Investície	**6,237**	5,404
Pôžičky a preddavky klientom	**3,136**	911
Banky	**6,890**	1,602
Ostatné aktíva	**6,437**	4,609
	22,700	12,526

Banky zahŕňajú splatné sumy z bánk a bilancií s centrálnymi bankami. ING Bank N.V. nemá žiadnu povinnosť udržiavať rezervu s priemerným mesačným zostatkom s Dutch central Bank (Holandská centrálna banka). V decembri 2008 bol priemerný požadovaný mesačný zostatok 5 810 miliónov EUR (2007: 5 676 miliónov EUR). K31. decembru 2007 bol zostatok tejto rezervy 3 529 miliónov EUR (2007: 1 375 miliónov EUR).

Neexistujú žiadne materiálne podmienky vzťahujúce sa k zaisteniu uvedenému v hornej tabuľke, ktoré sú jednotlivo významné.

22 PODMIENENÉ PASÍVA A ZÁVÄZKY

V normálnom priebehu podnikania Banka je jednou stranou v aktivitách, ktorých riziká sa neodrážajú v celku alebo čiastkovo v konsolidovanej účtovnej závierke. 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

	2008	2007
Diskontné zmenky	**1**	1
Záruky	**22,391**	19,018
Neodvolateľné akreditívy	**10,458**	11,551
Ostatné	**453**	350
	33,303	30,920
Neodvolateľné dojednania	**89,081**	100,707
	122,384	131,627

Záruky sa vzťahujú jednak na úverové ako aj neúverové náhradné záruky. Neúverové náhradné záruky sú záruky Poskytnuté ING Bank vo vzťahu k poskytnutým úverom zákazníkom nejakou treťou stranou. Pri mnohých z nich sa očakáva, že vypršia bez čerpania, a preto nemusia nutne znamenať budúce odčerpávanie hotovosti. Záruky majú vo všeobecnosti krátkodobú povahu. Okrem položiek zahrnutých do podmienených pasív, ING Bank má emitované záruky ako účastník kolektívnych dohôd národných priemyselných orgánov a ako účastník v kolektívnych záručných schémach požadovaných vládou, ktoré sa používajú v rôznych krajinách.

Neodvolateľné akreditívy zabezpečujú hlavne platby pre tretiu stranu pri zákazníckych zahraničných a domácich obchodných transakciách za účelom financovania dodávok tovarov. Úverové riziko ING v týchto transakciách je obmedzené, lebo tieto transakcie sú istené dopravovanými komoditami a majú krátke trvanie.

Ostatné podmienené pasíva sa vzťahujú hlavne na príjem zmeniek a majú krátkodobý charakter. Ostatné podmienené pasíva zahŕňajú podmienené pasíva vyplývajúce z normálnych operácií pri obchode s nehnuteľnosťami vrátane záväzkov z rozvojových a stavebných zmlúv Žiadna z položiek zahrnutých do ostatných podmienených pasív nie je jednotlivo významná.

Neodvolateľné dohody predstavujú hlavne nepoužité časti neodvolateľných úverových dohôd poskytovaných klientom korporácií. Mnohé z týchto dohôd sa uzatvárajú na dobu určitú a vynášajú úroky s pohyblivou sadzbou. Úverové riziko ING Bank v týchto transakciách je obmedzené. Väčšina z týchto nepoužitých častí neodvolateľných úverových dohôd je zabezpečená aktívami zákazníkov alebo protizárukami ústrednej vlády a vybranými orgánmi v zmysle regulačných požiadaviek. Neodvolateľné dohody tiež zahŕňajú záväzky na nákup cenných papierov emitovaných vládou a súkromnými vydavateľmi.

Budúce nájomné záväzky pre prevádzkové lízingové zmluvy

2009	**162**
2010	**143**
2011	**133**
2012	**121**
2013	**102**
Rokz po r. 2013	**64**

23 PRÁVNICKÉ OSOBY PRE ŠPECIÁLNY ÚČEL A SEKURITIZÁCIA

Sekuritizácia

ING Bank v úlohe pôvodcu

ING Bank vstupuje do syntetických sekuritizačných programov, aby tak znížila úverové riziko v prípade určitých aktív. V syntetických sekuritizačných programoch, IBG Bank vstupuje do východiskových úverových swapov so sekuritizáciou právnických osôb pre špeciálny účel (SPE), vo vzťahu ku ktorým ING Bank nakupuje úverovú ochranu vzťahu k rezidenčným hypotékam a úverom pre malé a stredné podniky. Na odplatu SPE zaisťuje svoje vystavenie sa investorom prostredníctvom vydávania úverovo previazaných poukážok alebo cez úverovo prepojené komerčné papiere. Výsledkom týchto transakcií bolo, že ING Bank pretransferovala podstatnú časť úverového rizika, ktoré sa vzťahuje na tieto úverové portfólia na tretích investorov. Vo všeobecnosti, investori do cenných papierov tretích strán vydaných SPE sa môžu obrátiť len na aktíva SPE a nie aktíva ING Bank.

Po sekuritizácií týchto aktív ING Bank naďalej zúčtováva tieto aktíva vo svojej súvahe pod položkou úvery a preddavky zákazníkom. Tieto transakcie sú preto mimobilančnými dohodami.

Aktíva pod syntetickými programami sekuratizácie

	2008	2007
Úvery malým a stredným podnikom	**8,603**	8,946
Korporátne úvery		430
Hypotéky	**6,101**	6,488
Spolu	**14,704**	15,864

ING Bank ako sponzor multi predajného kanálu

V normálnom podnikaní, ING Bank vytvára štruktúry finančných transakcií pre svojich klientov tak, že im asistuje pri získavaní zdrojov likvidity predajom pohľadávok klientov alebo iných finančných aktív do SPE. SPE vydá akciové komerčné papiere pre trh, aby kryl nákupy. ING Bank vo svojej úlohe administratívneho agenta tieto transakcie uľahčí tým, že poskytne štruktúru, účtovníctvo, financovanie a operačné služby.

ING Bank podporuje programy komerčných papierov tak, že poskytuje SPE krátkodobé dispozičné likvidné prostriedky. V prvom rade sú tieto likvidné prostriedky zamerané na pokrytie dočasných narušení trhu komerčných papierov. Keď sa raz vytvoria, tieto prostriedky 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 samotné úverové riziko začlenené do týchto programov (okrem normálnych likviditných prostriedkov), a následne môže z toho utrpieť úverové straty. Okrem toho, 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 normálnym procedúram analýzy v ING Bank z hľadiska úverového rizika a likviditného rizika. Poplatky získané za poskytnuté služby a za prostriedky sa účtujú podľa trhových podmienok. SPE je zahrnutá do konsolidačného výkazu ING Bank. Táto transakcia preto nie je mimobilančnou dohodou.

Normálne neštruktúrované dispozičné likvidné prostriedky a štruktúrované prostriedky sa vykazujú v neodvolateľných dohodách.

Transakcie so zaručenými dlhovými obligáciami (CDO)

V rámci ING Bank, SPE sa používajú pre transakcie CDO. V typickej transakcii CDO sa SPE používa na vydanie štruktúrovaných cenných papierov, ktoré sú kryté (alebo zaručené) spoločným fondom prevoditeľných dlhových cenných papierov. Okrem investovania do transakcií DOS ING často plní rôzne úlohy v týchto transakciách:

- vykonávateľ transakcie; ING vytvára štruktúru SPE, získava aktíva pre SPE a predáva CDO investorom;
- ručiaci manažér aktív v SPE; ING riadi aktíva na báze striktných podmienok v stanovách SPE.

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

ING Bank ako investor

ING Bank ako investor

Ako súčasť svojich investičných aktivít, ING Bank investuje do sekuritizácie nákupom poukážok zo sekuritizácie SPE. Pre určité vlastné programy sekuritizácie aktív, ING Bank je v úlohe tvorcu trhu a udržiava si limitované pozície v tejto kapacite.

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

Ostatné subjekty

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

Investičné fondy

ING Bank ako manažér fondu a investor

ING Bank zakladá investičné fondy, v ktorých je zároveň aj manažérom a individuálnym investorom na počiatku jeho založenia. Následne ING Bank vyhľadá investora z tretej strany, aby investoval do fondu, čim sa zníži podiel ING Bank. Vo všeobecnosti si ING Bank zachová malé percento podielu v týchto fondoch. Tieto fondy sú zahrnuté v konsolidovanej účtovnej závierke ING Bank; ak a keď je kontrola, berú sa do úvahy jednak podiely ING Bank s vlastným rizikom a napokon jej úloha ako investičného manažéra.

ING Bank ako manažér fondu

ING Bank účinkuje v úlohe manažéra v prípade niekoľkých fondov. Poplatky, ktoré sa vzťahujú k týmto manažérskym aktivitám sa účtujú na princípe trhových cien. Vo všeobecnosti, ING Bank ako manažér fondu si tieto fondy ponechá a plní úlohu zmocnenca. Tieto fondy preto nie sú vo všeobecnosti zahrnuté do konsolidovanej účtovnej uzávierky Banky.

24 HLAVNÉ DCÉRSKE SPOLOČNOSTI

Hlavné dcérske spoločnosti ING Bank N.V.:

ING Bank Nederland N.V.	Holandsko
Bank Mendes Gans N.V.	Holandsko
ING Lease Holding N.V.	Holandsko
ING Corporate Investments B.V	Holandsko
ING Vastgoed Management Holding B.V.	Holandsko
InterAdvies N.V.	Holandsko
Nationale-Nederlanden Financiële Diensten B.V.	Holandsko
ING Commercial Finance B.V.	Holandsko
Postbank N.V.	Holandsko
Postbank Groen N.V.	Holandsko
Westland Utrecht Hypotheekbank N.V.	Holandsko
ING België N.V.	Belgicko
ING Bank Slaski S.A.	Poľsko
ING Bank Deutschland A.G.	Nemecko
ING Financial Holdings Corporation	Spojené štáty americké
ING Middenbank Curaçao N.V.	Holandské Antily
ING Vysya Bank Ltd.	India
ING Direct N.V.	Kanada, Nemecko, Španielsko, Austrália, Francúzsko, Spojené štáty americké, Taliansko, Veľká Británia
ING Bank A.S.	Turecko

25 KÚPENÉ SPOLOČNOSTI A ODPREDANÉ SPOLOČNOSTI

Prvotné zaúčtovanie objektívnej hodnoty čistých aktív zakúpených spoločností počas roka bolo určené len dočasne. Prvotné zaúčtovanie musí byť vypracované do jedného roka od nákupu spoločnosti.

Najvýznamnejšie spoločnosti kúpené v roku 2008

	Aconto B.V.	Interhyp AG	Universal Lease Iberia	Spolu
Všeobecne				
Dátum akvizície	22 April 2008	1 August 2008	1 October 2008	
Percento získaných hlasovacích práv	100%	99%	100%	
Nákupná cena				
Nákupná cena	174	418		592
Hotovostná nákupná cena	174	418		592
Odlev / prísun hotovosti pri akvizícií/odpredaji	174	418		592
Aktíva				
Úvery a preddavky zákazníkom	1,714			1,714
Sumy dlžné z bánk	164	43		207
Rôzne ostatné aktíva	21	20	235	276
Pasíva				
Sumy splatné bankám	1,527			1,527
Zákaznícke vklady a ostatné depozitné fondy	154		224	378
Rôzne ostatné pasíva	44	16	20	80
Čisté aktíva	174	47	–9	212
Minoritné podiely				
Čisté získané aktíva	174	47	–9	212
Zaúčtovaný goodwill(1)		371	9	380
Zisk od dátumu akvizície	30	–7		23
Príjmy v prípade, že by akvizícia nastala na začiatku roka	46	61	42	149
Zisk v prípade, že by akvizícia nastala na začiatku roka	43	–20	–1	22

(1) Goodwill zaúčtovaný v roku 2008 pri nemateriálnych akvizíciách bol 29 miliónov EUR, čo vyústilo do celkového zaúčtovaného goodwillu v roku 2008 v objeme 409 miliónov EUR ako je uvedené v poznámke 9 ´nehmotné aktíva´.

Efektívne akvizície v roku 2008

V apríli 2008 ING Bank kúpila spoločnosť Aconto B.V. od spoločnosti ING Insurance za 174 miliónov EUR. Pri tejto akvizícii nebol zaúčtovaný žiaden goodwill.

V auguste 2008 ING Bank kúpila za celkovú čiastku 418 miliónov EUR asi 97%-tný podiel v spoločnosti Interhyp AG, ktorá je najväčším nemeckým nezávislým distributérom rezidenčných hypoték. Pri tejto akvizícii bol zaúčtovaný goodwill v čiastke 371 miliónov EUR, ktorý zrejme ovplyvní najmä budúci potenciál, ktorý vyplynie z tohto nákupu na zlepšenie distribučných základní ING v Európe.

V októbri 2008 ING Bank kúpila španielsku lízingovú spoločnosť Universal Lease Iberia. Pri tomto nákupe bol zaúčtovaný goodwill v čiastke 9 miliónov EUR.

Ďalšie informácie ku konsolidovanej súvahe ING Bank (pokračovanie)

Najvýznamnejšie spoločnosti predané v roku 2008

	ING Investment Management Luxemburg	ING Investment Management België	Spolu
TRŽBY Z PREDAJA			
Tržby z predaja	42	159	201
Hotovosť z predaja	42	159	201
Prísun / odlev hotovosti pri predaji[1]	42	159	201
Aktíva			
Úvery a preddavky zákazníkom	34	27	61
Sumy splatné bankám	4	74	78
Rôzne ostatné aktíva		6	6
Pasíva			
Rôzne ostatné pasíva	27	78	105
Čisté aktíva	11	29	40
% predané	100%	100%	
Čisté aktíva predané	11	29	40
Goodwill v deň predaja [2]	31	130	161

[1] Odčerpávanie / prílev hotovosti skupiny spoločností vo výkaze peňažných tokov zahŕňa odčerpávanie / prílev hotovosti z jednotlivých nemateriálnych odpredajov, okrem prezentovaného peňažného toku.
[2] Zisk/strata pri predaji zahŕňa uskutočnené predaje, predané čisté aktíva, výdavky priamo spojené s predajom a realizáciou nevytvorených rezerv.

Uskutočnené predaje v roku 2008

V októbri 2008, ING Bank predala spoločnosti ING Insurance za 201 miliónov EUR spoločnosť ING Investment Management Luxemburg and ING Investment Management België.

Najvýznamnejšie spoločnosti kúpené v roku 2007

	Oyak Bank	Sharebuilder Corporation	Nationale Nederlanden Hypotheek Bedrijf	Spolu
Všeobecne				
Dátum akvizície	31 december 2007	15 november 2007	25 máj 2007	
Percento získaných hlasovacích práv	100%	100%	100%	
Nákupná cena				
Nákupná cena	1,903	152	55	2,110
Náklady priamo súvisiace s akvizíciou	2	1		3
Hotovostná nákupná cena	1,905	153	55	2,113
Hotovosť získaná v spoločnosti	75	12		87
Odlev / prísun hotovosti pri akvizícií	1,830	141	55	2,026
Aktíva				
Hotovostné aktíva	75	12		87
Investície	1,332		90	1,422
Úvery a preddavky zákazníkom	4,824	15	11,388	16,227
Sumy splatné z bánk	508			508
Finančné aktíva v objektívnej hodnote prostredníctvom výsledovky	41	2		43
Nehmotné aktíva	236			236
Rôzne ostatné aktíva	474	80	28	582
Pasíva				
Sumy splatné bankám	632		11,441	12,073
Zákaznícke vklady a ostatné depozitné fondy	5,369			5,369
Rôzne ostatné pasíva	601	51	10	662
Čisté získané aktíva	888	58	55	1,001
Zaúčtovaný goodwill[1]	1,015	94		1,109
Zisk od dátumu akvizície		–1	27	26
Príjmy v prípade, že by akvizícia nastala na začiatku roka		38	78	116
Zisk v prípade, že by akvizícia nastala na začiatku roka[2]	80	–2	46	124

[1] Goodwill zaúčtovaný v roku 2007 pri nemateriálnych akvizíciách bol 24 miliónov EUR, čo vyústilo do celkového zaúčtovaného goodwillu v roku 2007 v objeme 1 133 miliónov EUR ako je uvedené v poznámke 9 ´nehmotné aktíva´.
[2] Odhad zisku zakúpenej spoločnosti za celý rok založený na zásadách miestneho účtovníctva.

Uskutočnené akvizície v roku 2007

V máji 2007 spoločnosť ING Bank Netherlands N.V. získala za čiastku 55 miliónov EUR 100%-ný podiel v spoločnosti Nationale Nederlanden Hypotheek Bedrijf, hypotekárnej spoločnosti so sídlom v Holandsku.

V novembri 2007, ING získala 100%-tný podiel v spoločnosti Sharebuilder Corporation. maklérskej spoločnosti so sídlom v Seattle za 152 miliónov EUR na zlepšenie sortimentu retailových investičných produktov a geografického rozšírenia pôsobenia v Spojených štátoch. Pri nákupe bol zaúčtovaný goodwill v hodnote asi 94 miliónov EUR a ktorý zrejme ovplyvní najmä prevádzkový synergický účinok a budúci obchodný potenciál, ktorý vyplynie z tohto nákupu. Nevyskytli sa žiadne významné rozdiely v zostatkových hodnotách získaných čistých aktív pred nákupom a ich objektívnymi hodnotami. Všetky významné nehmotné položky boli zaúčtované oddelene od goodwillu a sú začlenené do nehmotných aktív. V roku 2008 neboli vykonané žiadne významné úpravy čiastok zaúčtovaných predbežne v roku 2007.

Ďalšie informácie ku konsolidovanej súvahe ING Bank (pokračovanie)

V decembri 2007, ING oznámila dovŕšenie nákupu 100%-tného akciového podielu v spoločnosti Oyak Bank v čiastke 1 903 miliónov EUR. Oyak Bank je poprednou bankou na tureckom trhu, ktorá ponúka plný rozsah bankových služieb so zameraním na retailové bankovníctvo. Pri nákupe bol zaúčtovaný goodwill v čiastke 1 015 miliónov EUR, ktorý zrejme ovplyvní najmä budúci obchodný potenciál, ktorý vyplynie z tohto nákupu, keďže Oyak je veľká banka a ponúka tiež základňu na distribúciu poistenia, riadenie aktív a penzijných produktov v prostredí jednej z najrýchlejšie rastúcich ekonomík v Európe. Nevyskytol sa žiaden významný rozdiel v zostatkových hodnotách získaných čistých aktív pred nákupom a ich objektívnymi hodnotami. Všetky významné nehmotné položky boli zaúčtované oddelene od goodwillu a sú začlenené do nehmotných aktív. Zisk za rok (pred umorením zaúčtovaných nehmotných položiek v nákupnom účtovníctve) bol približne 80 miliónov EUR, ale do čistého hospodárskeho výsledku ING Group za rok 2007 nebol zahrnutý žiaden zisk alebo strata.

Najvýznamnejšie spoločnosti predané v roku 2007

	ING Trust	ING Regio B.V.	Spolu
Tržby z predaja			
Tržby z predaja	25	51	76
Hotovosť z predaja	25	51	76
Prísun / odlev hotovosti pri predaji	25	51	76
Aktíva			
Úvery a preddavky zákazníkom	4	1,156	1,160
Rôzne ostatné aktíva	10	110	120
Pasíva			
Vklady zákazníkov a ostatné vkladové fondy		2,052	2,052
Rôzne ostatné pasíva	–4	–811	–815
Čisté aktíva	18	25	43
% odpredaj	100%	100%	
Čisté odpredané aktíva	18	25	43

Predaje uskutočnené v roku 2007

V júli 2007 spoločnosť ING predala spoločnosť ING Trust to management and Foreman Capital, nezávislú investičnú spoločnosť so sídlom v Holandsku. Predaj je súčasťou stratégie ING, ktorá sa zameriava na kľúčové podnikateľské aktivity v oblasti bankovníctva, poistenia a riadenia aktív.

V júli 2007, ING predala celý akciový podiel v spoločnosti ING Regio B.V., dcérskej spoločnosti Regio Bank N.V. spoločnosti SNS REAAL za 50,5 milióna EUR, čo prinieslo zisk 26 miliónov EUR. Táto právnická osoba vedie väčšinu obchodu spoločnosti Regio Bank. Právnická osoba Regio Bank N.V. samotná nebola súčasťou tejto transakcie.

Najvýznamnejšie spoločnosti kúpené v roku 2006

		ING Bank Holding	Appleyard	Summit REIT	Spolu
Všeobecne					
Dátum akvizície		1 január 2006	1 júl 2006	5 október 2006	
Percento získaných hlasovacích práv		100%	100%	56%	
Nákupná cena					
Nákupná cena		587	110	2,132	2,829
Hotovostná nákupná cena		587	110	2,132	2,829
Hotovosť získaná / odpredaná v spoločnosti		93			93
Odlev / prísun hotovosti pri akvizícií / odpredaji		494	110	2,132	2,736
Aktíva					
Hotovostné aktíva		93			93
Investície	2,132				2,132
Úvery a preddavky zákazníkom		550			550
Finančné aktíva v objektívnej hodnote prostredníctvom výsledovky	793				793
Rôzne ostatné aktíva	332			34	366
Pasíva					
Sumy splatné bankám	238				238
Rôzne ostatné pasíva		56	52	73	181
Čisté aktíva		587	42	2,886	3,515
Minoritné podiely	754				754
Čisté získané aktíva		587	42	2,132	2,761
Zaúčtovaný goodwill[1]	54				54
Zisk od dátumu akvizície		11	1	8	20
Príjmy v prípade, že akvizícia nastala na začiatku roka		16	33	131	180

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

V januári 2006 bolo ekonomické vlastníctvo aktív a pasív ING Bank N.V. vzťahujúce sa na bankové operácie v Holandsku transferované do spoločnosti získanej z 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%-tný podiel v spoločnosti Appleyard Vehicles Contracts, spoločnosť so sídlom vo Veľkej Británii zaoberajúca sa lízingom automobilov. Zaplatená kúpna cena za Appleyard bola 110 miliónov EUR.

V októbri 2006, ING získala 56%-tný podiel v 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.

Najvýznamnejšie spoločnosti predané v roku 2006

	Williams de Broë	Deutsche Hypotheken-bank A.G.	Degussa Bank	Spolu
Tržby z predaja				
Tržby z predaja	19	275	–23	271
Hotovosť z predaja	19	275	–23	271
Hotovosť v odpredanej spoločnosti		11	27	38
Prísun / odlev hotovosti pri predaji	19	264	–50	233
Aktíva				
Hotovostné aktíva		11	27	38
Investície		9,556		9,556
Úvery a preddavky zákazníkom	228	16,884	2,334	19,446
Sumy splatné od bánk	14	5,928	187	6,129
Finančné aktíva v objektívnej hodnote prostredníctvom výsledovky	5	3,280	162	3,447
Rôzne ostatné aktíva	27	747	163	937
Pasíva				
Sumy splatné bankám	64	2,439	198	2,701
Vklady zákazníkov a ostatné vkladové fondy		8,984	2,184	11,168
Rôzne ostatné pasíva	198	24,541	286	25,025
Čisté aktíva	12	442	205	659
% dispodpredaj	100%	84%	100%	
Čisté odpredané aktíva	12	370	205	587

V júni 2006 ING predala svoje maklérsku jednotku vo Veľkej Británii William de Broë za 22 miliónov EUR. Tento predaj je súčasťou stratégie ING Group, ktorá sa zameriava na kľúčové oblasti podnikania. Výsledok predaja je predmetom záverečných opráv.

V septembri 2006, spoločnosť ING predala svoj 87,5%-tný podiel v Deutsche Hypothekenbank A.G, hypotekárnej banke kótovanej na verejnom trhu v Nemecku, čo je súčasťou stratégie ING, ktorá sa zameriava na kľúčové oblasti podnikania. 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.

26 PRÁVNE KONANIA

Podniky ING Bank sú zapojené do súdnych procesov a arbitráží v Holandsku a v niektorých zahraničných jurisdikciách, vrátane Spojených štátov, prostredníctvom 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 platcov daní. V niektorých takých súdnych konaniach ide 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.

V dôsledku geografického rozsahu podnikania, spoločnosť ING môže byť predmetom daňových kontrol v početných jurisdikciách (súdnych právomociach) v ktoromkoľvek časovom okamihu. Aj keď spoločnosť UNG verí, že primerane splnila všetky svoje daňové povinnosti, celkový výsledok týchto kontrol môže vyústiť do záväzkov, ktoré sa budú líšiť od zaúčtovaných súm.

27 JOINT VENTURES (SPOLOČNÉ PODNIKY)

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

Najvýznamnejšie spoločné podniky

2008	Úrokz v držbe (%)	Aktíva	Pasíva	Príjmy	Výdavky
Postkantoren B.V.	**50**	**161**	**169**	**226**	**266**
		161	**169**	**226**	**266**

Najvýznamnejšie spoločné podniky

2007	Interest held (%)	Aktíva	Pasíva	Income	Expenses
Postkantoren B.V.	50	159	126	205	203
		159	126	205	203

28 PRIDRUŽENÉ STRANY

V bežnom priebehu podnikania banka vstupuje do rôznych transakcií s pridruženými podnikmi. Strany sa považujú za pridružené, ak jedna strana má schopnosť viesť alebo vykonávať významný vplyv na druhú stranu pri prijímaní finančných alebo prevádzkových rozhodnutí. Transakcie sa uskutočnili na báze trhových cien a zahŕňajú poskytovanie alebo prijímanie služieb, lízingy, transfery v rámci finančných dohôd a ustanovení o garanciách a zaistení.

Transakcie so spoločnými podnikmi a pridruženými spoločnosťami

	Joint ventures		Associates	
	2008	2007	**2008**	2007
Príjmy	**106**	216	**315**	778
Pasíva	**122**	85	**76**	77
Záruky emitované v prospech				20
Prijaté príjmy	**9**	5	**170**	213
Platené výdavky	**82**	58		1

Neexistujú žiadne významné rezervy pre pochybné pohľadávky alebo individuálne významné výdavky spojené s nákladmi na nedobztné pohľadávky.

Okrem transakcií so spoločnými podnikmi a pridruženými spoločnosťami, Banka tiež vstupuje do transakcií s ING Group, ING Insurance a s jej pobočkami. Banka spoločne s ING Insurance vytvára ING Group. Tieto transakcie sú rôzne, od finančných aktivít po riadne transakcie nákupu a predaja.

Transakcie s ING Groep N.V. a ING Verzekeringen N.V.

	ING Groep N.V.		ING Verzekeringen N.V.	
	2008	2007	**2008**	2007
Príjmy	**1,252**	201	**625**	243
Pasíva	**8,764**	8,137	**13,616**	1,675
Prijaté príjmy	**226**	228	**253**	259
Platené výdavky	**675**	619	**238**	163

Záväzky voči ING Groep N.V. zahŕňajú dlhodobé financovanie. Záväzky voči ING Verzekeringen N.V. zahŕňajú najmä krátkodobé vklady uskutočnené spoločnosťou ING Verzekeringen N.V.

V roku 2008 hypotéky v objeme 4,4 milióna EUR (2007: 11,8 milióna EUR) boli presunuté z ING Insurance do ING Bank na základe trhových podmienok.

V marci 2009 ING Insurance a ING Bank sa dohodli vložiť likviditné prostriedky, z ktorých si ING Insurance môže požičiavať prostriedky z ING Bank až do výšky 1,5 mlrd EUR (2 mlrd USD). Podmienky týchto prostriedkov sú trhové.

Transakcie s personálom kľúčového manažmentu (predstavenstvo a dozorná rada) a plány príspevkov pre bývalých zamestnancov sú transakciami s pridruženými stranami. Transakcie s plánmi príspevkov pre bývalých zamestnancov sú zverejnené v časti 17 ´Ostatné pasíva´.

Ďalšie informácie ku konsolidovanej súvahe ING Bank (pokračovanie)

ODMEŇOVANIE KĽÚČOVÉHO PERSONÁLNEHO MANAŽMENTU

	Predstavenstvo		Dozorná rada		Spolu	
sumy sú uvedené v tis. EUR	**2008**	2007	**2008**	2007	**2008**	2007
Základný plat a krátkodobé bonusy	**7,052**	16,898	**986**	673	**8,038**	17,571
Penzijné náklady	**3,580**	3,334			**3,580**	3,334
Dôchodkový požitok		1,222				1,222
Objektívna trhová hodnota poskytnutých opcií a podielov		9,072				9,072
Celková kompenzácia	**10,632**	30,526	**986**	673	**11,618**	31,199

LPôžičky a zálohy kľúčovému personálu manažmentu

	Zostatky k 31. decembru		Priemerná úroková miera		Splatenie	
sumy sú uvedené v tis. EUR	**2008**	2007	**2008**	2007	**2008**	2007
Členovia predstavenstva	**2,341**	2,376	**4.6%**	4.8%	**35**	216
Spolu	**2,341**	2,376			**35**	216

Zverejnenia vzťahujúce sa na kľúčový manažment vyjadrujú čiastky týkajúce ING ako celku.

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, vypláca ING Group. ING Group v plnej výške účtuje tieto a ďalšie svoje výdavky svojim dcérskym spoločnostiam na základe všeobecného alokačného vzorca.

Náklady ING Group na odmeňovanie dosiahli výšku 10,6 miliónov EUR (2007: 30,5 miliónov EUR) pre členov a bývalých členov Predstavenstva a 1,0 milióna EUR (2007: 0,7 miliónov EUR) pre členov a bývalých členov Dozornej rady. Náklady na odmeňovanie prisúdené ING Bank dosiahli výšku 5,3 miliónov EUR (2007: 10,7 miliónov EUR) pre členov a bývalých členov Predstavenstva a 0,5 milióna EUR (2007: 0,3 miliónov EUR) pre členov a bývalých členov Dozornej rady.

29 OBJEKTÍVNA TRHOVÁ HODNOTA FINANČNÝCH AKTÍV A PASÍV

Nasledovná tabuľka uvádza odhadovanú objektívnu trhovú hodnotu finančných aktív a pasív banky ING Bank. Niektoré položky súvahy nie sú zahrnuté v tejto tabuľke, pretože nie sú v súlade s definíciou finančného aktíva alebo pasíva. Agregácia objektívnej trhovej hodnoty uvedená v nasledujúcom texte nepredstavuje základnú hodnotu ING Bank a nemala by sa tak ani vykladať.

Objektívna trhová hodnota finančných aktív a pasív

	Odhadovaná trhová hodnota		Súvahová hodnota	
	2008	2007	**2008**	2007
FINANČNÉ AKTÍVA				
Hotovosť a zostatky centrálnych bánk	**18,169**	9,829	**18,169**	9,829
Sumy splatné z bánk	**48,308**	48,461	**48,447**	48,875
Finančné aktíva v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty				
– obchodné aktíva	**159,843**	192,215	**159,843**	192,215
– neobchodované deriváty	**10,631**	6,784	**10,631**	6,784
– v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty	**4,548**	9,146	**4,548**	9,146
Investície				
– Investície:	**133,365**	143,632	**133,365**	143,632
– Držané do splatnosti	**15,566**	16,354	**15,440**	16,753
Úvery a preddavky zákazníkom	**599,973**	519,837	**598,328**	526,323
Ostatné aktíva[1]	**22,479**	21,637	**22,479**	21,637
	1,012,882	967,895	**1,011,250**	975,194
FINANČNÉ PASÍVA				
Sumy splatné bankám	**153,375**	167,365	**152,265**	166,972
Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky	**537,594**	525,840	**537,683**	528,197
Dlhové cenné papiere v emisii	**81,949**	55,732	**84,272**	55,990
Finančné pasíva v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty				
– obchodované pasíva	**152,611**	148,887	**152,611**	148,887
– neobchodované deriváty	**17,050**	5,569	**17,050**	5,569
– v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku	**14,009**	13,882	**14,009**	13,882
Ostatné pasíva[2]	**25,311**	23,272	**25,311**	23,272
Podriadené úvery	**18,378**	18,860	**21,657**	18,786
	1,000,277	959,407	**1,004,858**	961,555

[1] Ostatné aktíva nezahŕňajú (odložené) daňové aktíva, majetok držaný za účelom predaja, majetok vyvíjaný pre tretie strany ani penzijné aktíva.
[2] Ostatné pasíva nezahŕňajú (odložené) daňové záväzky, penzijné záväzky, majetok vyvíjaný pre tretie strany, podielové schémy, iné rezervy a ďalšie daňové záväzky a príspevky na sociálne zabezpečenie.

Odhadované objektívne trhové hodnoty zodpovedajú nášmu najlepšiemu odhadu čiastok, za ktoré by vzájomne nezávislé, informované, ochotné strany mohli k bilančnému dňu obchodovať s finančnými nástrojmi. Objektívna trhová hodnota finančných aktív a pasív je založená na kótovaných trhových cenách, tam, kde je to možné. Keďže neexistujú základné obchodné trhy pre všetky tieto finančné nástroje, vyvinuli sa rôzne techniky na odhadnutie ich približnej objektívnej trhovej hodnoty. Tieto techniky sú subjektívnej povahy a môžu zahŕňať rôzne predpoklady ohľadne príslušných cenových faktorov. Zmeny v týchto predpokladoch by významne ovplyvnili odhadované objektívne trhové hodnoty. V dôsledku toho prezentované objektívne trhové hodnoty nemôžu indikovať čistú dosiahnuteľnú hodnotu. Okrem toho, výpočet odhadovanej objektívnej trhovej hodnoty závisí od trhových podmienok v určitom časovom okamžiku a nemôže indikovať objektívne trhové hodnoty v budúcnosti.

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

Finančné aktíva

Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách
Zostatková suma hotovosti sa blíži jej objektívnej trhovej hodnote.

Sumy splatné z bánk
Objektívne trhové hodnoty pohľadávok voči bankám sú všeobecne založené na kótovaných trhových cenách alebo, ak sú nekótované, na odhadoch na základe diskontných budúcich peňažných tokov s použitím dostupných trhových úrokových mier ponúkaných pre pohľadávky s podobnými charakteristikami.

Neobchodné deriváty
Objektívna trhová hodnota derivátov držaných pre neobchodné účely je založená na kótovaných trhových cenách, tam, kde sú k dispozícií. Objektívne trhové hodnoty cenných papierov, s ktorými sa neobchoduje, sa odhadujú na základe interných oceňovacích techník..

Finančné aktíva v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty
Objektívne trhové hodnoty cenných papierov v obchodnom portfóliu a ostatné aktíva v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty sú založené na kótovaných trhových cenách, tam kde sú k dispozícii. Objektívne trhové hodnoty cenných papierov, s ktorými sa neobchoduje, sa odhadujú na základe interných oceňovacích techník.

Investície
Objektívne trhové hodnoty majetkových cenných papierov sú založené na kótovaných trhových cenách alebo, ak nie sú kótované, na odhadovaných trhových hodnotách všeobecne založených na kótovaných cenách pre podobné cenné papiere, ako ich stanoví manažment. 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, určuje objektívne trhové hodnoty manažment na základe trhových vstupov, ktoré môžu zahŕňať hodnoty získané od jednej alebo viacerých oceňovacích služieb, alebo sa určujú diskontnými očakávanými budúcimi peňažnými tokmi s použitím súčasnej trhovej sadzby aplikovateľnej na tento výnos, úverovú kvalitu a splatnosť investície. V danej súvislosti sa tiež odkazuje na komentáre k investíciám do cenných papierov zaistených aktívami v USA v časti Citlivosti objektívnych trhových hodnôt v ďalšom texte.

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 sadzieb ponúkaných pre podobné úvery dlžníkom s podobnými úverovými ratingmi. Objektívne trhové hodnoty hypotekárnych úverov sú odhadované diskontovanými budúcimi peňažnými tokmi za použitia úrokových sadzieb momentálne ponúkaných pre podobné úvery dlžníkom s podobným úverovým ratingom.

Ostatné aktíva
Zostatková suma iných aktív nie je zásadne odlišná od ich objektívnej trhovej hodnoty.

Finančné pasíva
Podriadené úvery
Objektívna trhová hodnota podriadených úverov je odhadovaná pomocou diskontných peňažných tokov založených na úrokových sadzbách, ktoré sa aplikujú na podobné nástroje.

Sumy splatné bankám
Objektívne trhové hodnoty záväzkov voči bankám sú všeobecne založené na kótovaných trhových cenách alebo, ak sú nekótované, na odhadoch na základe diskontných budúcich peňažných tokov s použitím dostupných trhových úrokových sadzieb ponúkaných pre záväzky bankám s podobnými charakteristikami.

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 sadzieb v súčasnosti aplikovateľných na vklady s podobnou splatnosťou.

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. Objektívne trhové hodnoty cenných papierov, s ktorými sa neobchoduje, sa odhadujú na základe interných oceňovacích techník.

Emitované dlhové cenné papiere a iné vypožičané peňažné prostriedky
Objektívne trhové hodnoty emitovaných dlhových cenných papierov a iných vypožičaných peňažných prostriedkov sú všeobecne založené na kótovaných trhových cenách alebo, ak sú nekótované, na odhadoch na základe diskontných budúcich peňažných tokov s použitím dostupných trhových sadzieb aplikovateľných na daný výnos, úverovú kvalitu a splatnosť.

Ostatné záväzky
Zostatkové sumy iných pasív sú stanovené v ich účtovnej hodnote, ktorá nie je zásadne odlišná od objektívnej trhovej hodnoty.

ING Bank rozdelila svoje finančné nástroje do trojstupňovej hierarchie na základe priority vstupov oceňovania. V hierarchií objektívnej trhovej hodnoty majú najvyššiu prioritu kótované ceny na aktívnych trhoch uplatňované na rovnaké aktíva alebo pasíva a najnižšiu prioritu majú vstupy, ktoré nie je možné sledovať. Aktívny trh pre aktívum alebo pasívum je trh, na ktorom sa transakcie s daným aktívom alebo pasívom vyskytujú s dostatočnou frekvenciou a v dostatočnom objeme na to, aby priebežne poskytovali spoľahlivé informácie pre oceňovanie.

Objektívne trhové hodnoty finančných nástrojov vedených v objektívnej trhovej hodnote sa určia takto:

METÓDY APLIKOVANÉ PRI URČOVANÍ OBJEKTÍVNEJ HODNOTY AKTÍV A PASÍV

2008	Zverejnené cenové kvotácie	Hodnotiaca technika podporovaná trhovými údajmi	Hodnotiaca technika nepodporovaná trhovými údajmi	Total
AKTÍVA				
Obchodované aktíva	97,808	61,214	821	159,843
Neobchodované deriváty	9,671	956	4	10,631
Finančné aktíva určené v objektívnej hodnote prostredníctvom zisku a straty	1,528	2,715	305	4,548
Investície určené k predaju	60,251	53,199	19,915	133,365
	169,258	118,084	21,045	308,387
PASÍVA				
Obchodované pasíva	91,308	60,947	356	152,611
Finančné pasíva určené v objektívnej hodnote prostredníctvom zisku a straty	5,591	8,354	64	14,009
Neobchodované deriváty	15,265	1,784	1	17,050
	112,164	71,085	421	183,670

METÓDY APLIKOVANÉ PRI URČOVANÍ OBJEKTÍVNEJ HODNOTY AKTÍV A PASÍV

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

Odkaz na zverejnené cenové kotácie na aktívnych trhoch
Táto kategória zahŕňa finančné nástroje, ktorých objektívna trhová hodnota sa určuje priamo odkazom na publikované kotácie na aktívnom trhu. Finančný nástroj sa považuje za kótovaný na aktívnom trhu, ak sa kótované ceny dajú rýchlo a pravidelne získať z burzy, od obchodníka, makléra, priemyselnej skupiny, oceňovacej služby alebo regulačnej agentúry a tieto ceny reprezentujú aktuálne a pravidelne sa vyskytujúce trhové transakcie medzi nezávislými rovnoprávnymi stranami.

Táto kategória zahŕňa finančné nástroje, ktoré sa v súlade s trhovou konvenciou oceňujú na základe samostatnej uverejnenej referenčnej miery (napr. publikovanej výnosovej krivky v prípade štandardných úrokových swapov). Celkový objem týchto typov finančných nástrojov je 26 773 miliónov EUR v aktívach a 23 389 miliónov EUR v pasívach. Určité zmluvy o opätovnom predaji s veľmi krátkou dobou platnosti (t.j. v dňoch), ktorých oceňovanie je založené na aktuálnych cenách pri vydaní a splatnosti sú zaradené do tejto kategórie na základe skutočnosti, že ich ocenenie je vysoko objektívne za založené na nezávislom zdroji.

Oceňovacia metóda podporovaná trhovými vstupmi
Táto kategória zahŕňa finančné nástroje, ktorých objektívna trhová hodnota sa určuje priamo oceňovacou metódou (model), kde vstupy do modelu pochádzajú z aktívneho trhu alebo z trhu, ktorý je možné pozorovať. Pokiaľ určité vstupy do modelu nie je možné trhovo sledovať, ale možnosť trhového sledovania existuje pri všetkých dôležitých vstupoch, príslušný nástroj bude stále zaradený do tejto kategórie za predpokladu, že dopad nesledovateľných prvkov na celkové ocenenie bude zanedbateľný. Do tejto kategórie sú zaradené aj položky, pri ktorých je hodnota odvodená z trhových cien podobných nástrojov, ale ceny sú (v miere väčšej ako zanedbateľnej) opravené na základe ďalších trhových pozorovateľných externých dát.

Oceňovacia metóda nepodporovaná trhovými vstupmi
Táto kategória zahŕňa finančné aktíva/pasíva, ktorých objektívna trhová hodnota sa určuje oceňovacou metódou (model), kde vstupy, ktoré nie sú trhovo pozorovateľné, majú nezanedbateľný dopad na celkové ocenenie. Táto kategória zahŕňa finančné aktíva a pasíva, ktorých objektívna trhová hodnota sa síce určuje odkazom na cenové kotácie, ale trh sa považuje za neaktívny.

Celkový objem zmien objektívnej trhovej hodnoty odhadovanej pomocou oceňovacej metódy nepodporovanej trhovými vstupmi zaúčtovaná v čistom výsledku v roku 2008 bola –35 miliónov EUR (2007: 16 miliónov EUR).

Citlivosti objektívnej hodnoty
Prijateľne pravdepodobné zmeny v predpokladoch používaných pri oceňovacích metódach nepodporovaných čerstvými trhovými transakciami by nemali mať zásadné dopady na vlastné imanie a čistý výsledok okrem dopadov popísaných v nasledujúcom texte pre investície do cenných papierov zaistených aktívami v USA.

Aktíva klasifikované v Oceňovacej metóde nepodporovanej trhovými vstupmi sa skladajú hlavne (približne 89,1%) z investícií do cenných papierov zaistených aktívami v USA. Tieto aktíva sa oceňujú pomocou externých zdrojov ceny, ktoré sa získavajú od externých oceňovacích služieb a maklérov. K 31. decembru 2007 boli tieto aktíva klasifikované v Odkaze na zverejnené cenové kotácie na aktívnych trhoch, keďže ocenenie vychádzalo z nezávislých kotácií a obchodovanie na príslušných trhoch bolo v danom čase aktívne. Počas roku 2008 sa objem obchodov na príslušných trhoch podstatne znížil a dané trhy sa stali neaktívnymi. Rozptyl medzi cenami za rovnaký cenný papier z rozličných cenových zdrojov sa značne zvýšil. V dôsledku toho bola čiastka 20 miliárd EUR cenných papierov krytých aktívami v Spojených štátoch v treťom kvartáli roku 2008 preradená z Odkazu na zverejnené cenové kotácie na aktívnych trhoch do Oceňovacej metódy nepodporovanej trhovými vstupmi. Kvôli zabezpečeniu používania najpresnejších a najrelevantnejších zdrojov pri stanovovaní objektívnej trhovej hodnoty týchto cenných papierov bol oceňovací proces v priebehu roku 2008 ďalej posilnení používaním viacerých oceňovacích zdrojov a posilnením procesu výberu najvhodnejšej ceny.

Všeobecne sa využívajú až štyri rozličné oceňovacie služby. Manažment starostlivo skúma získané ceny v spojení s ostatnými dostupnými informáciami, vrátane obchodov na trhu, kotácií od maklérov a interných hodnotení, pokiaľ sa takéto zdroje relevantné. Ak je rozptyl medzi rozličnými cenami za rovnaké cenné papiere obmedzený, existuje hierarchia, ktorá zabezpečí konzistentný výber najvhodnejšej ceny. Ak je rozptyl medzi rozličnými cenami za rovnaký cenný papier zásadný, uplatňujú sa na výber najvhodnejšej ceny doplnkové procesy, vrátane interne vypracovanej oceňovacej matice a procesu preverenia zdroja ceny.

V dôsledky nízkych objemov obchodov na trhu a zväčšeného rozdielu medzi cenami za rovnaký cenný papier z rozličných zdrojov je teraz oceňovanie týchto cenných papierov vo svojej podstate komplikované a subjektívne. Hoci každý cenný papier v portfóliu je ocenený na základe externej ceny bez modifikácie zo strany ING Bank a manažment je presvedčený, že vybral najprijateľnejšiu cenu za daných okolností na trhu, ocenenie týchto portfólií by pri výbere odlišných cien bolo podstatne odlišné. Citlivosť ocenenia v tejto otázke je vyjadrená nasledovne:

- pokiaľ by bolo ocenenie založené na najvyššej dostupnej trhovej cene pre každý cenný papier v týchto portfóliách, celkové ocenenie by bolo približne o 10% vyššie ako ocenenie uplatnené ING Bank;
- pokiaľ by bolo ocenenie založené na najnižšej dostupnej trhovej cene pre každý cenný papier v týchto portfóliách, celkové ocenenie by bolo približne o 15% nižšie ako ocenenie uplatnené ING Bank;
- pokiaľ by bolo ocenenie založené na váženej priemernej dostupnej trhovej cene pre tieto portfólia, celkové ocenenie by bolo približne o 5% nižšie ako ocenenie uplatnené ING Bank;

Ide o indikátory citlivosti, nie o alternatívy k objektívnej trhovej hodnote podľa IFRS-EU.

Pokiaľ ide o angažovanosť v týchto cenných papieroch krytých aktívami k 31. decembru 2008 a dopad týchto cenných papierov krytých aktívami na čistý výsledok v roku 2008, odkazuje sa na časť "Riadenie rizika“.

Okrem toho, kapitola Dopad finančnej krízy v časti Riadenie rizika podrobne popisuje metódy uplatnené pri určovaní objektívnej trhovej hodnoty ohrozených aktív.

30 ÚROKOVÉ PRÍJMY

Príjmy z úrokov

	2008	2007	2006
Príjem z úverových úrokov	**31,088**	26,185	21,742
Príjem z úrokov zlých úverov	**–24**	–26	13
Celkový príjem z úverových úrokov	**31,064**	26,159	21,755
Príjem z úrokov z investičných cenných papierov k dispozícii na predaj	**7,448**	7,397	6,989
Príjem z úrokov z investičných cenných papierov držaných do doby splatnosti	**669**	736	755
Príjem z úrokov z obchodovaného portfólia	**45,510**	32,442	21,414
Príjem z úrokov z neobchodných derivátov	**7,076**	6,190	5,231
Iný príjem z úrokov	**5,811**	3,841	3,015
Celkový príjem z úrokov	**97,578**	76,765	59,159
Úrokové výdavky na vkladoch bánk	**4,856**	5,131	3,559
Úrokové výdavky na vkladoch zákazníkov a ostatných vložených prostriedkoch	**19,594**	18,563	15,107
Úrokové výdavky na dlhové cenné papiere	**3,760**	3,556	3,173
Úrokové výdavky na podriadené úvery	**1,088**	1,055	1,011
Úroky z obchodovaných pasív	**44,092**	29,383	18,823
Úroky z neobchodných derivátov	**7,391**	6,115	5,159
Ostatné úrokové výdavky	**5,511**	3,927	2,994
Celkové úrokové výdavky	**86,292**	67,730	49,826
Úrokový výsledok	**11,286**	9,035	9,333

Úroková marža

v percentách	2008	2007	2006
Úroková marža	**1.(**	0.94	1.06

V roku 2008 rast priemerných celkových aktív spôsobil zvýšenie úrokových výsledkov až na čiastku 811 miliónov EUR (2007: 753 miliónov EUR; 2006: 1 040 miliónov EUR). Zvýšenie úrokovej marže o 15 bázických bodov viedlo k zvýšeniu úrokového príjmu o 1 440 miliónov EUR (v roku 2007 viedlo zníženie úrokovej marže o 12 bázických bodov viedlo k zníženiu úrokového príjmu o 1 051 miliónov EUR; v roku 2006 viedlo zníženie úrokovej marže o 10 bázických bodov viedlo k zníženiu úrokového príjmu o 852 miliónov EUR).

31 PRÍJMY Z INVESTÍCIÍ

Príjmy z investícií

	2008	2007	2006
Príjem z investícií do nehnuteľností	**196**	252	134
Príjem z dividend	**84**	70	84
	280	322	218
Realizovaný zisk/strata z predaja majetkových cenných papierov	**29**	330	149
Znehodnotenie majetkových cenných papierov určených na predaj	**–258**	–17	–17
Realizovaný zisk/strata z majetkových cenných papierov	**–229**	313	132
Príjem z investícií do dlhových cenných papierov			18
Znehodnotenie dlhových cenných papierov určených na predaj	**–2,127**	–57	
Realizovaný zisk/strata z dlhových cenných papierov	**40**	138	93
Realizovaný zisk/strata z dlhových cenných papierov	**–2,087**	81	93
Zmena v objektívnej hodnote z investícií do nehnuteľností	**–350**	93	67
Investičný príjem	**–2,386**	809	528

Pre ďalšie informácie o znehodnoteniach poyrite časť "Riadenie rizika“.

32 PRÍJMY ZO SPROSTREDKOVANIA

Hrubý príjem z poplatkov a sprostredkovania

	2008	2007	2006
Transfer fondov	**888**	746	704
Obchodovanie s cennými papiermi	**891**	1,049	1,064
Poplatky manažmentu	**934**	1,140	944
Sprostredkovateľské a poradenské poplatky	**256**	233	207
Sprostredkovanie poistenia	**175**	180	171
Ostatné	**850**	818	704
	3,994	4,166	3,794

Kategória Iné zahŕňa poplatky za sprostredkovanie vo výške 21 miliónov EUR (2007: 26 miliónov EUR; 2006: 42 miliónov EUR) za upisovanie syndikátnych pôžičiek.

Výdavky za poplatky a sprostredkovanie

	2008	2007	2006
Transfer fondov	**185**	144	140
Obchodovanie s cennými papiermi	**268**	370	347
Poplatky manažmentu	**169**	230	204
Sprostredkovateľské a poradenské poplatky	**5**	5	2
Sprostredkovanie poistenia	**–4**		
Ostatné	**476**	491	420
	1,099	1,240	1,113

33 VÝSLEDOK OCENENIA NEOBCHODNÝCH DERIVÁTOV

Výsledok ocenenia neobchodných derivátov

	2008	2007	2006
Zmena objektívnej trhovej hodnoty derivátu vzťahujúcej sa k:			
– zaisteniu čistej hodnoty	**–5,441**	887	203
– zaisteniu peňažného toku (neefektívna časť)		–4	–7
– iných neobchodných derivátov	**–19**	28	387
Čistý výsledok neobchodných derivátov	**–5,460**	911	583
Zmena objektívnej trhovej hodnoty aktív a pasív (zaistené položky)	**5,676**	–841	–234
Výsledky oceňovania aktív a pasív stanovených v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty	**127**	56	–213
Čisté výsledky oceňovania	**343**	126	136

34 ČISTÝ OBCHODNÝ VÝSLEDOK

Čistý obchodný výsledok

	2008	2007	2006
Výsledky z obchodovaných cenných papierov	**130**	–2,147	–804
Výsledky z transakcií cudzej meny	**274**	401	282
Výsledky obchodovania s derivátmi	**–766**	2,460	1,270
Ostatné	**–43**	26	153
	–405	740	901

Výsledky z obchodovaných cenných papierov zahŕňajú výsledky vytvárania trhov z nástrojov ako sú vládne cenné papiere, akciové cenné papiere, 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 konvertovaných aktív a pasív v cudzej mene.

Časť obchodovaných ziskov a strát za rok ukončený 31. decembrom 2008, ktoré sa vzťahujú na obchodované cenné papiere ešte stále v držbe 31. decembra, dosiahli sumu 245 miliónov EUR (2007: 140 miliónov EUR; 2006: 147 miliónov EUR).

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

35 OSTATNÉ PRÍJMY

Ostatné príjmy

	2008	2007	2006
Čistý príjem z prevádzkového lízingu	**196**	79	65
Príjmy z pôšt	**144**	148	156
Príjmy z rozvojových projektov nehnuteľností	**124**	95	220
Ostatné príjmy	**28**	258	35
	492	580	476

Čistý prevádzkový príjem z prenájmu sa skladá z čiastky 962 miliónov EUR (2007: 803 miliónov EUR; 2006: 691 miliónov EUR), odpisov vo výške 766 miliónov EUR (2007: 724 miliónov EUR; 2006: 626 miliónov EUR) a ďalších prevádzkových výdavkov v nulovej výške (2007: nula; 2006: nulová).

36 AMORTIZÁCIA NEHMOTNÉHO MAJETKU A INÉ ZNÍŽENIA HODNOTY

Amortizácia nehmotného majetku a (zvrátené) zníženie škody

	Straty zo znehodn.			Opravy znehodnotenia			Spolu		
	2008	2007	2006	**2008**	2007	2006	**2008**	2007	2006
Majetok a zariadenie	**12**	2	3		–14	–7	**12**	–12	–4
Majetok vo výstavbe pre tretie strany	**92**	36	17	**–30**	–43		**62**	–7	17
Software a iné nehmotné sktíva	**27**	14					**27**	14	
Ostatné			3						3
(Opravy) ostatných strát zo zníženia	**131**	52	23	**–30**	–57	–7	**101**	–5	16
Amortizácia nehmotných aktív							**53**		
							154	–5	16

Zníženia hodnoty v Pôžičkách a zálohách zákazníkom sú uvedené pod hlavičkou Prírastok rezerv na straty z úverov. Zníženia hodnoty investícií sú uvedené pod v časti časťou Príjem z investícií. Pre ďalšie informácie o znehodnoteniach sa odkazuje na časť "Riadenie rizika“.

Amortizácia nehmotného majetku sa týka nehmotného majetku zaúčtovaného ako súčasť získaných spoločností. Do roku 2007 bola zaradené pod Iné prevádzkové výdavky. Komparatívne údaje za roky 2007 a 2006 boli pozmenené aby odrážali revidovanú prezentáciu. Neexistuje žiadny dopad ma Celkové výdavky.

Žiadna jednotlivá významná udalosť alebo okolnosť nespôsobila vecné uznanie alebo zvrátenie škôd z poškodenia.

37 PERSONÁLNE NÁKLADY

Personálne náklady

	2008	2007	2006
Mzdy	**3,815**	3,646	3,480
Penzie a ostatné personálne náklady	**105**	159	184
Náklady na sociálne zabezpečenie	**516**	466	444
Usporiadanie kompenzácií na báze akcií	**75**	71	59
Externí zamestnanci	**1,056**	668	595
Vzdelávanie	**105**	81	69
Ostatné personálne náklady	**316**	330	260
	5,988	5,421	5,091

Podielové kompenzačné schémy zahŕňali čiastku 55 miliónov EUR (2007: 62 miliónov EUR; 2006: 57 miliónov EUR) súvisiacich s podielovými platobnými schémami na založenými na vysporiadaní sa formou kmeňových akcií a čiastku 20 miliónov EUR (2007: 9 miliónov EUR; 2006: 2 milióny EUR) súvisiacich s podielovými platobnými schémami na založenými na vysporiadaní sa v hotovosti.

Penzijné výdavky a ostatné náklady týkajúce sa zamestnaneckých benefitov

	Penzie			Príspevky zam. po skončení prac. pomeru, iné ako dôchodok			Ostatné			Spolu		
	2008	2007	2006	**2008**	2007	2006	**2008**	2007	2006	**2008**	2007	2006
Náklady bežných služieb	**212**	253	257	**–3**	10	1	**9**	–20	21	**218**	243	279
Náklady na minulé služby	**77**	–62	18			–1		–1		**77**	–63	17
Úrokové výdavky	**502**	466	452	**5**	3	3	**7**	7	6	**514**	476	461
Očakávaná návratnosť aktív	**–565**	–542	–530				**4**			**–561**	–542	–530
Amortizácia nezaúčtovaných nákladov minulých období		3									3	
Amortizácia nezaúčtovaných Ziskov a strát z poistného	**–28**	22	13				**2**	3		**–26**	25	13
Účinok redukcie alebo úhrady	**–140**	–25	–6			–87				**–140**	–25	–93
Ostatné							**–21**			**–21**		
Definované príspevky z plánov	**58**	115	204	**2**	13	–84	**1**	–11	27	**61**	117	147
Definované príspevkové plány										**44**	42	37
										105	159	184

Akciové opcie a podielové schémy

ING Group poskytla opčné práva na akcie ING Groep N.V. a podmienečné práva na vkladové certifikáty deponovaných zahraničných cenných papierov (poskytnutie akcií) pre určitý počet vyšších riadiacich pracovníkov banky (členom Predstavenstva, generálnym riaditeľom a iným vyšším úradníkom nominovaným Predstavenstvom), celému personálu ING Bank v Holandsku a značnému počtu zamestnancov mimo Holandska. Okrem podpory trvajúceho rastu ING Bank, je účelom schémy akciových opcií a podielových schém priťahovať, udržiavať a motivovať vyššie postavených pracovníkov a personál.

ING Group drží vlastné akcie, aby splnila záväzky z akciových opcií a plánov akcií a opcií a aby sa zaistila proti riziku pozície príslušných opcií (tzv. delta zaistenie). K 31. decembru 2008 banka držala 32 367 870 vlastných akcií (2007: 36 028 881) v súvislosti s opčným plánom pri porovnaní s 87 263 381 nevyrovnanými opciami (2007: 76,888,553) V dôsledku toho boli poskytnuté opčné práva boli (delta-) zaistené, pričom sa brali do úvahy nasledovné parametre: realizačná opčná cena, začiatočná cena, úroková miera nulového kupónu, výnos dividend, očakávaná volatilita a správanie sa zamestnancov. Zaistenie je pravidelne preúčtovávané podľa vopred určeného časového plánu.

Angažovanosť vyplývajúca z podielovej schémy sa nezaisťuje. Záväzky v súvislosti s týmito plánmi sa v budúcnosti budú financovať buď v hotovosti alebo akciami z delta-zaisteného portfólia podľa uváženia držiteľa. Dňa 31. marca 2008 sa vydalo 1 786 762 vlastných akcií boli vydané v súvislosti s prideleniami podielových schém.

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 je opčná schéma nespojitá. Opčné práva podliehajú určitým podmienkam, vrátane určitej nepretržitej doby práce v spoločnosti. Uplatnené ceny opcií sú rovnaké ako kótované ceny ING Groep N.V. akcií v deň, keď opcie boli poskytnuté.

Oprávnenia na poskytnutie akcií ING sa poskytujú podmienečne. Ak účastník zostane v zamestnaní nepretržite počas troch rokov od dátumu poskytnutia, oprávnenie sa mení na nepodmienené. V roku 2008 bolo poskytnutých 3 591 755 akcií (2007: 2 415 649) členom vyššieho manažmentu a iným zamestnancom zostávajúcim v službách ING Group.

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

	Nezaplatené opcie (v číslach)			Vážená priemerná uplatnená cena (v EUR)		
	2008	2007	2006	**2008**	2007	2006
Počiatočný zostatok	**43,505,026**	42,380,873	49,385,301	**27.24**	26.03	24.65
Granted	**8,867,259**	6,589,163	7,515,107	**21.98**	32.12	32.77
Exercised and transferred	**2,314,913**	–3,563,679	–10,210,565	**24.65**	19.71	19.73
Forfeited	**–1,781,042**	–1,901,331	–668,094	**29.08**	25.82	26.75
Expired			–3,640,876			26.03
Konečný zostatok	**52,906,156**	43,505,026	42,380,873	**26.36**	27.24	26.03

Vážený priemer ceny akcie k dátumu uplatnenia pre opcie uplatnené v roku 2008 je 24,07 EUR (2007: 32,48 EUR).

Pohyby v nepridelených opčných právach

	Options non-vested (in numbers)			Weighted average grant date fair value (in euros)		
	2008	2007	2006	**2008**	2007	2006
Počiatočný zostatok	**20,568,406**	20,539,578	23,991,106	**5.66**	4.60	3.72
Poskytnuté	**8,867,259**	6,589,163	7,515,107	**5.27**	6.57	6.49
Uplatnené	**–5,832,798**	–5,007,617	–10,041,002	**3.84**	5.11	4.87
Prepadnuté	**–1,256,459**	–1,552,718	–925,633	**5.65**	5.72	3.73
Konečný zostatok	**22,346,408**	20,568,406	20,539,578	**6.03**	5.66	4.60

Sumár nezaplatených a vykonateľných opcií na cenné papiere

2008	Nezaplatené opcie K 31. decembru 2008	Vážená priemerná zostávajúca kontrahovaná životnosť	Vážená priemerná uplatnená cena	Opcie vykonateľné k 31. decembru 2008	Vážená Priemerná zostávajúca kontrahovaná životnosť	Vážená priemerná uplatnená cena
Rozsah uplatnenej ceny v EUR						
0.00 – 15.00	**3,530,132**	**4.18**	**12.48**	**3,530,132**	**4.18**	**12.48**
15.00 – 20.00	**4,681,998**	**5.00**	**18.68**	**4,514,361**	**4.83**	**18.68**
20.00 – 25.00	**15,581,336**	**7.70**	**22.47**	**7,628,862**	**6.13**	**23.21**
25.00 – 30.00	**11,484,480**	**2.85**	**28.57**	**10,823,077**	**2.45**	**28.76**
30.00 – 35.00	**13,579,594**	**7.73**	**32.45**	**14,700**	**2.16**	**32.29**
35.00 – 40.00	**4,048,616**	**2.11**	**35.58**	**4,048,616**	**2.11**	**35.58**
	52,906,156			**30,559,748**		

Sumár nezaplatených a vykonateľných opcií na cenné papiere

2008	Nezaplatené opcie K 31. decembru 2008	Vážená priemerná zostávajúca kontrahovaná životnosť	Vážená priemerná uplatnená cena	Opcie vykonateľné k 31. decembru 2008	Vážená Priemerná zostávajúca kontrahovaná životnosť	Vážená priemerná uplatnená cena
Rozsah uplatnenej ceny v EUR						
0.00 – 15.00	3,550,407	5.18	12.49	3,550,407	5.18	12.49
15.00 – 20.00	4,282,987	5.84	18.58	4,282,987	5.84	18.58
20.00 – 25.00	7,439,344	7.14	23.18	229,769	3.40	21.88
25.00 – 30.00	10,880,016	3.45	28.76	10,838,979	3.44	28.77
30.00 – 35.00	13,334,894	8.71	32.45	17,100	3.24	32.43
35.00 – 40.00	4,017,378	3.11	35.58	4,017,378	3.11	35.58
	43,505,026			22,936,620		

Celková skutočná hodnota opcií nezaplatených k 31. decembru 2006 a opcií uplatniteľných k 31. decembru 2006 bola v obidvoch prípadoch nulová.

K 31. decembru 2008 celkové nezaúčtované kompenzačné náklady súvisiace s akciovými opciami dosiahli čiastku 56 miliónov EUR (2007: 40 miliónov EUR; 2006: 49 miliónov EUR). U týchto nákladov sa predpokladá, že budú zaúčtované počas váženej priemernej doby 1,8 roka (2007: 1,8 roka; 2006: 1,9 roka).

Objektívna trhová hodnota poskytovaných opcií je zaúčtovaná ako výdavok v rámci osobných výdavkov a je priradená počas obdobia predbežného prideľovania opcií v opčnom pláne. Objektívne trhové hodnoty pridelených opcií boli určené pomocou modelu simulácie Monte Carlo. Tento model berie do úvahy bezrizikovú úrokovú mieru (rating od 3.55% do 4.04%), ako aj očakávanú životnosť pridelených opcií (od 0.5 do 6.5 rokov), uplatnenú cenu, súčasnú cenu akcie (32.77 EUR - 33.92 EUR), očakávanú volatilitu certifikátov akcií ING Group (23% - 41%) a očakávaný výnos dividend (3.57% až 3.69%).

Zdrojom predpokladaných volatilít používaných pre ocenenie akciových opcií je obchodný systém ING. Predpokladané volatility v tomto systéme určujú obchodníci ING. Tieto volatility vychádzajú z predpokladaných volatilít trhových údajov, nie z historických volatilít.

V dôsledku časových posunov medzi udelením opčných práv a zakúpením akcií na ich zaistenie, môže sa objaviť rozdiel vo vlastnom majetku v prípade, že akcie sú zakúpené za inú cenu ako je vykonateľná cena opcií. ING Group však nevytvára úmyselne pozíciu a vyskytujúce sa pozície sú čo najskôr uzavreté. Ak opčné právo vyprší, výnosy (predaja) akcií, ktoré boli zakúpené na zaistenie týchto opčných práv sú zaúčtované buď na ťarchu alebo v prospech vlastného majetku.

38 ĎALŠIE PREVÁDZKOVÉ VÝDAVKY

Ďalšie prevádzkové výdavky

	2008	2007	2006
Odpisy majetku a zariadenia	**354**	322	361
Amortuzácia software	**103**	123	101
Počítačové náklady	**733**	661	604
Administratívne výdavky	**687**	627	635
Cestovné a ubytovacie výdavky	**163**	153	139
Reklama a verejné vzťahy	**833**	806	722
Poplatky externým poradcom	**459**	490	449
Poštovné	**130**	113	117
Tvorba/rozpustenie rezerv na reorganizáciu a relokáciu	**136**	435	63
Ostatné	**624**	867	765
	4,222	4,597	3,956

Ďalšie prevádzkové výdavky obsahujú platby za nájom a podnájom v súvislosti s prevádzkovými lízingami v objeme 166 miliónov EUR (2007: 151 miliónov EUR; 2006: 226 miliónov EUR).

Žiadny individuálny prevádzkový lízing nemá podmienky, ktoré by zásadne ovplyvnili celkovú sumu, načasovanie alebo dokonca konsolidované peňažné toky ING Bank.

39 ZDAŇOVANIE

Zdanenie podľa typu

	Holandsko			Osttané krajiny			Spolu		
	2008	2007	2006	**2008**	2007	2006	**2008**	2007	2006
Bežné zdaňovanie	**–248**	36	389	**819**	673	652	**571**	709	1,041
Odložené zdaňovanie	**–183**	18	1	**–558**	26	169	**–741**	44	170
	–431	54	390	**261**	699	821	**–170**	753	1,211

Uvedenie miery váženej priemernej zákonnej dane z príjmu do súladu s efektívnou sadzbou dane z príjmu ING bank

	2008	2007	2006
Výsledok pred zdaňovaním	**533**	4,454	5,024
Vážený priemer zákonnej sadzby dane	**8.4%**	29.6%	30.8%
Vážený priemer zákonnej sumy dane	**45**	1,318	1,547
Vyňatie pridružených spoločností	**46**	–14	22
Ostatné príjmy nepodliehajúce dani	**–161**	–326	–278
Daňovo neuznateľné výdavky	**95**	73	109
Dopad na odložnú daň zo zmeny sadzby dane		–6	–63
Odložený daňový prídavok z predtým nezaúčtovaných súm		–57	–30
Bežný daňový prídavok z predtým nezaúčtovaných súm		–205	–59
Odpis/zrušenie aktíva odloženej dane	**44**	8	–6
Ostatné úpravy oproti minulým obdobiam	**–239**	–38	–31
Efektívna suma dane	**–170**	753	1,211
Efektívna sadzba dane	**–31.9%**	16.9%	24.1%

V porovnaní s rokom 2007 sa vážená priemerná zákonná daň z príjmu v roku 2008 podstatne znížila v dôsledku nízkeho kladného výsledku v kombinácií so stranami utrpenými v roku 2008 v jurisdikciách s vysokým zdanením.

Efektívna daňová sadzba –31.9% vyplýva z daňovej úľavy vo výške 170 miliónov EUR uplatnenej na zisk pred zdanením vo výške 533 miliónov EUR. Hlavným vysvetlením tejto skutočnosti je rozpustenie daňových rezerv.

40 ČISTÝ ÚROKOVÝ PRÍJEM

Celkový úrokový príjem a celkové úrokové výdavky pre položky ktoré nie sú ocenené objektívnou trhovou hodnotou prostredníctvom zisku a straty boli v roku 2008 44 659 miliónov EUR (príjem) a 34 169 miliónov EUR (výdavky) (2007: 37 885 miliónov EUR a 31 676 miliónov EUR; 2006: 32 258 miliónov EUR a 25 255 miliónov EUR).

41 ZÁKLADNÝ VYKAZOVACÍ FORMÁT -OBCHODNÉ SEGMENTY

Podnikateľské segmenty ING Bank súvisia s internou segmentáciou podľa podnikateľských línií. Tieto podnikateľské línie zahŕňajú: retailové bankovníctvo, wholesalové bankovníctvo a ING Direct. Ostatné hlavne zahŕňajú položky, ktoré nemožno priamo priradiť podnikateľským líniám. Každú podnikateľskú líniu riadi člen Predstavenstva. Predstavenstvo stanovuje výkonové ciele, schvaľuje a monitoruje rozpočty pripravené podnikateľskými líniami. Podnikateľské línie formulujú strategickú, komerčnú a finančnú politiku v súlade so stratégiou a výkonovými cieľmi stanovenými Predstavenstvom.

Účtovné princípy podnikateľských segmentov sú tie isté ako tie, ktoré sú popísané pod účtovnými metódami a zásadami konsolidovanej súvahy a výsledovky. Transferové ceny pre medzisegmentové transakcie sú nastavené na princípe rovnoprávnosti a nezávislosti. Podnikové výdavky sa alokujú na podnikateľské línie na základe času stráveného personálom centrály, relatívneho počtu pracovníkov, alebo na báze príjmov a/alebo aktív segmentu.

ING uplatňuje systém účtovania kapitálových nákladov, vďaka ktorému sú výsledky bankového podnikateľských jednotiek globálne porovnateľné, bez ohľadu na účtovnú hodnotu ich vlastného majetku a menu v ktorej pôsobia. Politikou ING politiky pre bankové podnikateľské jednotky je možnosť lokálneho investovania vlastného majetku za lokálnu bezrizikovú sadzbu. Korporátna línia účtuje bankovým podnikateľským jednotkám za príjem, ktorý získajú z investovaného vlastného majetku a prideľuje sa im benefit na základe bezrizikovej euro sadzby uplatňovanej na ekonomický kapitál, ktorý využívajú. V dôsledku uvedeného sú zverejnené výsledky podnikov lokálne výsledky po uplatnení režijných nákladov skupiny, zatiaľ čo návratnosť investícií do vlastného majetku je založená na bezrizikovej euro sadzbe uplatňovanej na ekonomický kapitál.

ING Bank hodnotí výsledky svojich podnikateľských segmentov pomocou finančných výkonových ukazovateľov, ktoré sa nazývajú podkladový zisk pred zdanením. Podkladový zisk pred zdanením je definovaný ako zisk pred zdanením, ktorý nezahŕňa vplyv odpredaja investícií a špeciálnych položiek.

Podnikateľské segmenty

2008	Wholesal. bank.	Retailové bank.	ING Direct	Ost.	Spolu segmenty	Elimi-nácie	Spolu
Príjem							
– externý	4,050	8,758	1,138	–1,769	12,177		12,177
– externý	57	–1,359	–260	1,562			
Celkový príjem	4,107	7,399	878	–207	12,177		12,177
Segmentový zisk pred zdanením	609	1,420	–1,155	–341	533		533
Špeciálne položky		271	30		301		301
Celkový zisk pred zdanením	609	1,691	–1,125	–341	834		834
Segmentové aktíva	1,173,150	581,538	275,829	193,258	2,223,775	–1,189,086	1,034,689
Segmentové pasíva	1,163,301	575,369	271,778	189,206	2,199,654	–1,189,086	1,010,568
Podiel na zisku či strate pridružených spoločností	–217	10		–3	–210		–210
Účtovná hodnota pridružených	1,385	414		14	1,813		1,813
Obstarávacie náklady majetku, zariadení a nehmotného majetku	256	767	516	2	1,541		1,541
Významné bezhotovostné							
– Odpisy a amortizácia	154	224	97	35	510		510
– Ostatné zníženia hodnoty	94	4	33		131		131
– Poškodenia	30				30		30
– Tvorba rezerv na straty z úverov	596	401	283		1,280		1,280

Poškodenia investícií sú uvedené v časti Príjem z investícií, ktorá je súčasťou Celkového príjmu. Celkové znehodnotenia v roku 2008 vo výške 2,385 miliónov EUR sú zahrnuté v nasledujúcich segmentoch. 267 miliónov EUR vo wholesalovom bankovníctve, 4 milióny EUR v retailovom bankovníctve, EUR 1,891 milióna EUR v ING Direct a 223 miliónov EUR v Iné.

Podnikateľské segmenty

2007	Wholesal bank.	Retailové bank.	ING Direct	Ostatné	Spolu segmenty	Elimi-nácie	Spolu
Príjem							
– externý	6,091	8,015	2,346	–1,860	14,592		14,592
– externý	–1,290	–532	–150	1,972			
Celkový príjem	4,801	7,483	2,196	112	14,592		14,592
Segmentový zisk pred zdanením	1,965	2,078	530	–119	4,454		4,454
Odpredaj investícií		–32			–32		–32
Špeciálne položky	94	356		40	490		490
Celkový zisk pred zdanením	2,059	2,402	530	–79	4,912		4,912
Segmentové aktíva	925,904	501,722	262,560	103,160	1,793,346	–799,233	994,113
Segmentové pasíva	918,964	496,965	259,792	90,430	1,766,151	–799,233	966,918
Podiel na zisku či strate pridružených spoločností	212	26			238		238
Účtovná hodnota pridružených spoločností	1,502	461		47	2,010		2,010
Obstarávacie náklady majetku, zariadení a nehmotného majetku	180	1,324	296	4	1,804		1,804
Významné bezhotovostné výdavky							
– Odpisy a amortizácia	155	199	87	4	445		445
– Poškodenia	38		14		52		52
– Opravy strát z poškodenia	51	6			57		57
– Tvorba rezerv na straty z úverov	–142	199	68		125		125

Podnikateľské segmenty

2006	Wholesal. Bank.	Retail. Bank.	ING Direct	Ost.	Spolu egmenty	Elimi-nácie	Spolu
Príjem:							
– externý	6,135	7,206	2,216	–1,367	14,190		14,190
– medzisegmentový	–1,397	–40	73	1,364			
Celkový príjem	4,738	7,166	2,289	–3	14,190		14,190
Segmentový zisk pred zdanením	2,052	2,364	691	–83	5,024		5,024
Odpredaj investícií	44		3		47		47
Celkový zisk pred zdanením	2,096	2,364	694	–83	5,071		5,071
Segmentové aktíva	724,984	354,089	253,160	137,374	1,469,607	–574,622	894,985
Segmentové pasíva	717,915	348,808	249,792	130,591	1,447,106	–574,622	872,484
Podiel na zisku či strate pridružených spoločností	176	11		–7	180		180
Účtovná hodnota pridružených	1,141	57		25	1,223		1,223
Obstarávacie náklady majetku, zariadení a nehmotného majetku	226	182	144	3	555		555
Významné bezhotovostné							
– Odpisy a amortizácia	171	216	74		461		461
– Znehodnotenia	19	4			23		23
– Opačné zúčtovanie	3	4			7		7
– Tvorba rezerv na straty z úverov	–133	176	60		103		103

Úrokové príjmy (externé) a úrokové výdavky (externé), rozdelené podľa podnikateľských línií

2008	**Wholesal. Bank.**	**Retail. Bank.**	**ING Direct**	**Ostatné**	**Spolu**
Príjem z úrokov	**67,834**	**15,754**	**13,293**	**697**	**97,578**
Úrokové výdavky	**60,855**	**12,792**	**10,501**	**2,144**	**86,292**
	6,979	**2,962**	**2,792**	**–1,447**	**11,286**

Úrokové príjmy (externé) a úrokové výdavky (externé), rozdelené podľa podnikateľských línií

2007	Wholesal. Bank.	Retailové Bank.	ING Direct	Ostatné	Spolu
Príjem z úrokov	49,753	15,068	12,040	–96	76,765
Úrokové výdavky	43,583	12,442	9,963	1,742	67,730
	6,170	2,626	2,077	–1,838	9,035

Úrokové príjmy (externé) a úrokové výdavky (externé), rozdelené podľa podnikateľských línií

2006	Wholesal. Bank.	Retail. Bank.	ING Direct	Ostatné	Spolu
Príjem z úrokov	35,897	12,366	10,435	461	59,159
Úrokové výdavky	30,028	9,705	8,309	1,784	49,826
	5,869	2,661	2,126	–1,323	9,333

42 SEKUNDÁRNY VYKAZOVACÍ FORMÁT - GEOGRAFICKÉ SEGMENTY

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

Geografické segmenty

2008	Holandsko	Belgicko	Zvyšok Europy	Sev. Amerika	Lat. Am	Ázia	Austrália	Ost.	Eliminácie	Spolu
Príjem										
– externý	2,787	2,604	4,455	1,163	122	852	196		–2	12,177
– medzisegmentový	1,409	–8	361	–1,495	–70	–169	–29		1	
Celkový príjem	4,196	2,596	4,816	–332	52	683	167		–1	12,177
Segmentový zisk pred zdanením	–411	883	1,365	–1,366	–52	90	24			533
Segmentové aktíva	664,225	164,249	417,118	154,124	20,060	50,277	28,692	108	–464,164	1,034,689
Obstarávacie náklady majetku, zariadení a nehmotného majetku	714	102	643	41	2	19	20			1,541

Geografické segmenty

2007	Holandsko	Belgicko	Zvyšok Europy	Sev. Am.	Lat. Am.	Ázia	Austrália	Ost.	Eliminácie	Spolu
Príjem										
– externý	5,073	3,400	3,362	1,760	101	492	406		–2	14,592
– medzisegmentový	370	–735	718	–578	177	94	–48		2	
Celkový príjem	5,443	2,665	4,080	1,182	278	586	358			14,592
Segmentový zisk pred zdanením	750	1,019	1,655	407	197	189	237			4,454
Segmentové aktíva	546,306	168,774	351,448	162,101	15,112	39,458	29,102	102	–318,290	994,113
Obstarávacie náklady majetku, zariadení a nehmotného majetku	309	62	1,157	229		40	7			1,804

Geografické segmenty

2006	Holandsko	Belgicko	Zvyšok Europy	Sev. Am.	Lat. Am.	Ázia	Austrália	Ost.	Eliminácie	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

43 PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI

Informácie o vplyve nakúpených alebo odpredaných spoločností sú uvedené v poznámke 25 'Kúpené a odpredané spoločnosti'.

44 ÚROKY A DIVIDENDY ZAHRNUTÉ V ČISTÝCH PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Prijaté a vyplatené úroky a dividendy

	2008	2007	2006
Príjem z úrokov	**95,489**	73,734	57,360
Úroky vyplatené	**–82,916**	–65,025	–51,145
	12,573	8,709	6,215
Dividendy prijaté	**181**	127	111
Dividendy vyplatené	**–4,250**	–1,300	–1,800

45 PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

	2008	2007	2006
Štátne pokladničné poukážky a ostatné oprávnené poukážky	**7,009**	4,130	4,333
Sumy splatné z bánk/bankám	**2,217**	–33,348	–20,454
Hotovosť a zostatky v centrálnej banke	**18,169**	9,829	11,769
Hotovosť a ekvivalenty hotovosti ku koncu roka	**27,395**	–19,389	–4,352

Pokladničné poukážky a iné vhodné poukážky zahrnuté v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch

	2008	2007	2006
Štátne pokladničné poukážky a ostatné oprávnené poukážky zahrnuté do obchodovaných aktív	**2,770**	1,806	1,286
Štátne pokladničné poukážky a ostatné oprávnené poukážky zahrnuté do investícií k dispozícii na predaj	**4,239**	2,324	3,047
	7,009	4,130	4,333

Sumy splatné bankám/z bánk

	2008	2007	2006
Zahrnuté v hotovosti a ekvivalentoch hotovosti			
– Sumy splatné bankám	**–13,738**	–42,154	–26,498
– Sumy splatné z bánk	**15,955**	8,806	6,044
	2,217	–33,348	–20,454
Nezahrnuté v hotovosti a ekvivalentoch hotovosti			
– Sumy splatné bankám	**–138,527**	–124,818	–94,341
– Sumy splatné z bánk	**32,492**	40,069	33,824
	–106,035	–84,749	–60,517
Zahrnuté v súvahe			
– Sumy splatné bankám	**–152,265**	–166,972	–120,839
– Sumy splatné z bánk	**48,447**	48,875	39,868
	–103,818	–118,097	–80,971

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

Riadenie rizika ING Bank (vrátane likvidity) je popísané v časti „Riadenie rizika".

RIADENIE RIZIKA

sumy sú uvedené v miliónoch EUR, ak nie je uvedené inak

ŠTRUKTÚRA ČASTI RIADENIE RIZIKA

- Riadenie rizika v roku 2008

Úvod
Správa rizika
Rizikový profil
Úverové riziká
Trhové riziká
Riziko likvidity

- Nefinančné riziká

Prevádzkové riziká
Riziká dodržiavania
Uvedenie modelu

RIADENIE RIZIKA V ROKU 2008

Prijímanie odmeraných rizík je súčasťou podnikania ING Bank. Ako spoločnosť finančných služieb, ktorá je aktívna v bankovníctve a investíciách je ING Bank prirodzene vystavená rozmanitým rizikám. Aby zabezpečila prijímanie odmeraného rizika ING Bank začlenila riadenie rizika do svojej každodennej činnosti a strategického plánovania. Riadenie rizika pomáha pri formovaní postoja k riziku a stratégií, politík a limitov súvisiacich s rizikom a zabezpečuje funkcie prehľadu, dohľadu a podpory pre otázky súvisiace s rizikom v rámci celej banky. Hlavné finančné riziká, ktorým je ING vystavená sú úverové riziko (vrátane transferového rizika), trhové riziko (vrátane rizika úrokovej miery, akciového rizika, rizika z nehnuteľností a kurzového rizika) a riziko likvidity. Okrem toho je ING Bank vystavená nefinančným rizikám, napr. prevádzkovému riziku a riziku z nedodržania zákonnosti (riziko compliance). Táto časť o riadení rizika popisuje spôsob, ktorým ING Bank riadi tieto riziká v rámci svojej každodennej činnosti.

Napriek skutočnosti, že prebiehajúca kríza si vyžaduje, aby sa väčšina pozornosti v rámci celej organizácie riadenia rizika venovala riadeniu na každodennom základe, ING pokračovala vo svojich dlhodobých investíciách do riadenia rizika, vrátane ľudí, správy, procesov, nástrojov a systémov merania. Systém sledovania nefinančných rizík, ktorý bol zavedený interne a odskúšaný v roku 2007 sa prvý krát implementoval a predstavil Predstavenstvu a Audítorskej komisií v novembri 2008.

TRHOVÝ VÝVOJ V ROKU 2008

Hoci silný zmätok bol charakteristický pre celý rok 2008, k zosilneniu volatility na finančných trhoch došlo v druhej polovici roka, po páde Lehman Brothers, Washington Mutual a troch islandských bánk. Na celom svete ceny väčšiny hlavných tried aktív prudko klesli. K podstatnému prepadu došlo na akciových trhoch: S&P 500 medziročne klesol o 38% and index Amsterdam Exchange Index (AEX) klesol o 52%. Pod tlakom boli aj ceny nehnuteľností. K 31. decembru 2008 bol najvýznamnejší index cien nehnuteľností v USA, S&P Case-Shiller Index, o 18,6% nižšie ako na konci roku 2007. Došlo tiež k podstatnému rozšíreniu úverového rozpätia, a to v USA aj v Európe. V druhej polovici roku 2008 došlo k prudkému nárastu v úverových rozpätiach pre podnikovú sféru, čo zapríčinil hlavne automobilový sektor a sektor priemyselnej výroby. V Európe a ešte výraznejšie v USA klesli krátkodobé aj dlhodobé úrokové sadzby.

V reakcií na tieto plány vlády na celom svete zasiahli so záchrannými plánmi, ktoré zahŕňali kúpu ohrozených aktív, programy ručenia za vklady, kapitálové injekcie alebo úplné znárodnenie. V októbri 2008 oznámili ING Group a holandská vláda dosiahnutie dohody, podľa ktorej Holandsko poskytne ING kapitálovú injekciu vo výške 10 miliárd EUR.

Zmiernenie rizika

V priebehu roka sa ING čeliť dopadom finančnej krízy prijatím niekoľkých opatrení na zníženie rizika:

- *Znižovanie pákového efektu*
  ING pracuje na znížení súvahy banky o 10% znížením nepôžičkovej časti o 25%. ING zamýšľa postupne znižovať realizovateľné portfólio pri využívaní výnosov zo splatných cenných papierov na financovanie úverov zabezpečených ING. Očakáva sa, že väčšina zostávajúceho objemu znižovania sa zabezpečí obmedzením obchodných aktivít, znížením vkladov v iných bankách a zmlúv o opätovnom predaji. Súčasne sa budú udržiavať pôžičkové aktivity so zameraním na korporátnu a retailovú klientelu.

- *Zníženie úverového rizika*
  V januári 2009 uzavrela ING Group s Holandskom predbežnú dohodu o záchrannom finančnom balíku na základe nelikvidných aktív, ktorá pokrývala portfólio ING obsahujúce Alt-A cenné papiere kryté hypotekárnymi úvermi určenými na financovanie bývania (RMBS). Prostredníctvom príslušnej zmluvy, ktorej uzavretie sa očakáva v prvom kvartáli 2009 na základe konečnej dokumentácie a súhlasu regulačného orgánu sa Holandsko stane ekonomickým vlastníkom 80% portfólia Alt-A RMBS. Táto transakcia sa uzavrela pri 90% nominálnej hodnoty uplatnenej na 80% podiel na portfóliu, ktorého ekonomickým vlastníkom sa Holandsko stane. Nominálna hodnota portfólia je približne 26 miliónov EUR. V dôsledku zhoršených ekonomických vyhliadok v treťom a štvrtom kvartáli došlo v spojení s poklesom likvidity k poklesu trhových cien týchto cenných papierov, čo malo na výsledky a vlastný kapitál ING dopad ďaleko presahujúci odhadované úverové straty. Očakáva sa, že transakcia uskutočnená s Holandskom podstatne zníži neistotu týkajúcu sa dopadu akýchkoľvek budúcich strát v portfóliu na ING. Záchranný balíček je podmienený záväzkom ING podporiť rast holandského úverového obchodovania čiastkou 25 miliárd EUR za podmienok zodpovedajúcich situácií na trhu. Holandsko tiež získa isté práva na súhlas týkajúce sa predaja alebo prevodu 20% podielu Alt-A RMBS portfólia v držbe ING.
- *Zníženie angažovanosti v súvislosti s investíciami do cenných papierov - (realizovateľné cenné papiere)*
  Priama angažovanosť ING Bank v cenných papieroch verejných obchodných spoločností sa znížila z 3,6 miliardy EUR na konci roku 2007 na 1,9 miliardy EUR na konci roku 2008 v dôsledku záporných precenení a predajov.

Dopad finančnej krízy

Dopad na ohrozené triedy aktív

V dôsledku zhoršujúcich sa trhových podmienok počas celého roku 2008 ING Bank musela vykonať záporné precenenia svojho investičného portfólia, čo malo dopad na vlastný majetok spoločnosti. Naviac ING Bank zaznamenala určité znehodnotenia, zmeny objektívnej trhovej hodnoty a obchodné straty, ktoré ovplyvnili jej výsledovku.

Nasledujúca tabuľka ukazuje angažovanosť a záporné precenenia a straty v súvislosti s americkými sub-prime hypotékami a a americkými Alt-A cennými papiermi krytými hypotekárnymi úvermi určenými na financovanie bývania (RMBS), Zabezpečenými dlhovými obligáciami (CDO) a Dlhovými cennými papiermi zabezpečenými komerčnými úvermi (CLOs) počas roku 2008.

Angažovanosť, precenenia a straty v súvislosti s US Subprime RMBS, US Alt-A RMBS, CDO/CLO

	31. decembra 2008	Zmena v roku 2008			31. decembra 2007	
	Trhová hodnota	Precenenie cez vlastný majetok (pred zdanením)	Odpisy cez výsledovku (pred zdanením)	Iné zmeny	Trhová hodnota	Precenenie cez vlastný majetok (pred zdanením)
US Subprime RMBS	**104**	**–78**	**–81**	**3**	260	–53
US Alt-A RMBS	**16,726**	**–5,444**	**–1,823**	**290**	23,703	–826
CDO/CLO	**50**	**–26**	**–122**	**–1,126**	1,324	–67
Spolu	**16,880**	**–5,548**	**–2,026**	**–833**	25,287	–946

- Celková angažovanosť ING Banky v amerických nízkobonitných aktívach sa vzťahuje k nevytvoreným úverom získaným ako investície v RMBS a predstavuje asi 0,01 % z celkových aktív ING Bank, . K 31. decembru 2008 približne 45% portfólia amerických nízkobonitných aktív ING malo rating AA a vyššie. ING Bank nevytvára sub-prime hypotéky. Väčšina z celkových cenných papierov krytých hypotekárnymi úvermi (MBS) sú cenné papiere kryté hypotekárnymi úvermi určenými na financovanie bývania, ktoré nie sú klasifikované ako nízkobonitné.
- Celková angažovanosť ING Bank v US Alt-A RMBS k 31. decembru 2008 bola 16,7 miliardy EUR. Asi 62% tohto portfólia malo rating AAA. Realizovateľné investície Alt-A ING Banky sú v súvahe merané na báze objektívnej

trhovej hodnoty. Podstatnú časť záporného precenenia pred zdanením a znehodnotení v tomto portfóliu spôsobil hlavne nelikvidný trh.

- Čisté investície do CDO/CLO k 31. decembru 2008 boli približne 0,005% celkových aktív ING Bank. Veľká väčšina týchto CDO/CLO využíva ako podkladové aktíva podnikové úvery investičného stupňa, americké nízkobonitné hypotéky slúžia ako podkladové aktíva iba pre sumu 0,6 miliardy Euro. Ďalšie zmeny zahŕňajú nákupy a predaje CDO/CLO a účinky cudzích mien.

Suma 16,5 miliardy EUR z angažovanosti v US Subprime RMBS, US Alt-A RMBS a CDO/CLO vo výške 16,9 miliardy EUR sa zaúčtovala v objektívnej trhovej hodnote. Analýza metódy aplikovanej pri určovaní objektívnej trhovej hodnoty finančných aktív a pasív je uvedená v poznámke 29 „Objektívna trhová hodnota finančných aktív a pasív“. K 31. decembru 2008 mali US Subprime RMBS, US Alt-A RMBS a CDO/CLO nasledujúcu objektívnu trhovú hodnotu:

Objektívna trhová hodnota US Subprime RMBS, US Alt-A RMBS a CDO/CLO k 31. decembru 2008:

2008	Odvolávka na zverejnené cenové kotácie na aktívnych trhoch	Oceňovacia technika podporovaná trhovými vstupmi	Oceňovacia technika nepodporovaná trhovými vstupmi	Spolu
US Subprime RMBS		26	78	104
US Alt-A RMBS		234	16,133	16,367
CDO/CLO	–93	109	34	50
Spolu	–93	369	16,245	16,521

Objektívna trhová hodnota US Subprime RMBS, US Alt-A RMBS a CDO/CLO:

2007	Odvolávka na zverejnené cenové kotácie na aktívnych trhoch	Oceňovacia technika podporovaná trhovými vstupmi	Oceňovacia technika nepodporovaná trhovými vstupmi	Spolu
US Subprime RMBS	107	153		260
US Alt-A RMBS	19,547	4,156		23,703
CDO/CLO	28	1,279	17	1,324
Spolu	19,682	5,588	17	25,287

Čiastka 20 miliárd EUR cenných papierov krytých hypotekárnymi úvermi v Spojených štátoch bola v treťom kvartáli roku 2008 preradená z Odkazu na zverejnené cenové kotácie na aktívnych trhoch do Oceňovacej metódy nepodporovanej trhovými vstupmi. Vytvoril sa odkaz na Poznámku 29 "Objektívna trhová hodnota finančných aktív a pasív".

Dopady na nehnuteľnosti
Do konca roku 2008 bola celková angažovanosť ING v nehnuteľnostiach 8,9 miliardy EUR, z čoho 4,9 miliardy EUR podliehalo preceneniu prostredníctvom výsledovky. V roku 2008 ING zaznamenala záporné precenenia pred zdanením a znehodnotenia vo výške 132 miliónov EUR. Nehnuteľnosti v portfóliu nehnuteľností ING majú vysokú mieru obsadenosti a toto portfólio je odvetvovo a oblastne diverzifikované, aj tak však bolo jednoznačne postihnuté záporným vývojom na trhoch nehnuteľností na celom svete.

Dopad na kmeňové akcie - realizovateľné
Priama akciová angažovanosť v tejto sekcií k 31. decembru 2008 bola 1,9 miliardy EUR (verejné). Počas roku 2008 ING zaúčtovala 258 miliónov EUR znehodnotení pred zdanením v rámci tejto priamej angažovanosti v cenných papieroch verejných obchodných spoločností. ING sa všeobecne rozhodla pristúpiť k zníženiu hodnoty kótovaných kmeňových akcií na základe dvoch všeobecných princípov: Keď je objektívna trhová hodnota cenného papieru nižšia ako 75% nákupnej ceny alebo keď je trhová cena cenného papieru nižšia ako nákupná cena po dobu viac ako šesť mesiacov.

Dopad na iné triedy aktív
Negatívny dopad na výsledky roku 2008 (pred zdanením) z iných ako vyššie uvedených dlhových cenných papierov bol vo výške 63 miliónov EUR.

Dopad na riziko protistrany
V treťom štvrťroku sa očakávalo, že viaceré finančné inštitúcie nebudú ďalej schopné plniť svoje záväzky. ING utrpela straty pred zdanením vo výške 192 miliónov EUR (nepočítajúc straty z pôžičiek) vo vzťahu k Lehman Brothers, Washington Mutual a islandským bankám. Strata zahŕňala zníženie hodnoty dlhových cenných papierov, obchodné straty a pozície v derivátoch, vrátane nákladov na nahradenie derivátov, v ktorých boli uvedené banky protistranou.

Dopad na profil likvidity
Z dôvodu finančnej krízy sa likvidita stala vzácna a centrálne banky na celom svete poskytovali financovanie, aby zabránili vyschnutiu medzibankového trhu. Likvidita ING ostala c rámci interne nastavených limitov. ING Bank má priaznivý profil financovania keďže väčšina jej financovania pochádza z úložiek klientov.

Prebiehajúca volatilita na finančných trhoch
Dopady primárne vyplynuli zo zhoršenia na americkom bytovom trhu, čo viedlo k poklesu reálnych cien. To spôsobilo problémy s oceňovaním v súvislosti s angažovanosťou ING Bank v amerických štruktúrovaných investičných produktoch naviazaných na hypotéky, vrátane nízkobonitných hypoték a Alt-A RMBS, CDO a CLO. V mnohých prípadoch sa stali trhy pre takéto nástroje silne nelikvidné, a problémy vzťahujúce sa k úverovému ratingu protistrán a ostatné faktory zhoršili neistotu v určovaní ceny a v oceňovaní. Ocenenie takýchto nástrojov je komplexný proces, ktorý zahŕňa zohľadnenie trhových transakcií, cenových modelov, posúdenie riadenia a ostatné faktory, a je tiež ovplyvnený externými faktormi ako sú podkladové hypotekárne sadzby, úrokové sadzby, činnosti ratingových agentúr a oceňovanie majetku. Zatiaľ čo naďalej monitorujeme našu angažovanosť v tejto oblasti, vo svetle existujúceho trhového prostredia a z toho vyplývajúcich neistôt v oceneniach nie je možné poskytnúť akékoľvek ubezpečenia, že v budúcnosti nezaznamenáme ďalšie negatívne vplyvy z takýchto aktív na vlastné imanie spoločnosti alebo na výsledovku.

Finančná kríza ukázala význam existencie robustnej organizácie riadenia rizika. Hoci organizácia riadenia rizika a profil likvidity pomohol ING obmedziť dopady a previesť spoločnosť búrlivým obdobím, ING bude naďalej posilňovať svoju organizáciu riadenia rizika. Lekcia, ktorú sme dostali v tejto kríze, prispeje k tomuto nepretržitému procesu.

Nasledujúce body poskytujú celkový prehľad správy riadenia rizika a rizikového profilu z perspektívy ING Bank. Potom nasleduje podrobnejší prehľad rozdelený na rozličné typy rizík (úverové, trhové, likvidita, prevádzkové a riziko z nedodržania). Časť sa končí informáciami o modeloch pre Ohrozené výnosy (EaR), Ohrozený kapitál (CaR) a Ekonomický kapitál (EC).

ÚVOD
ING Bank prevádzkuje sieť komplexného riadenia rizika, aby zabezpečila merané riskovanie v rámci celej organizácie. To zabezpečuje identifikáciu, meranie a kontrolu rizík na všetkých úrovniach organizácie tak, aby sa zachovala finančná sila ING Bank.

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

Nasledujúce princípy podporujú tento cieľ:
Produkty a portfóliá sú riadne štruktúrované, poistené, ocenené, a sú riadne odsúhlasené a riadené a monitoruje sa dodržiavanie interných a externých pravidiel.
Rizikový profil ING Bank je transparentný, neobsahuje "žiadne prekvapenia" a je konzistentný s delegovanými právomocami.
Delegované právomoci sú v súlade s celkovou stratégiou a postojom k riziku.
Transparentná komunikácia k interným a externým depozitárom ohľadne riadenia rizika a tvorby hodnoty.

SPRÁVA RIZIKA
Sieť riadenia rizika ING Bank je založená na koncepcií „troch línií obrany“, ktorá zabezpečuje, že riziko je riadené v súlade s postojom k riziku, tak ako ho definovalo predstavenstvo, a toto riziko je postupne prenášané na celú ING Group (vrátane ING Bank). Koncepcia poskytuje jasnú alokáciu zodpovedností za vlastníctvo a riadenie rizika, aby sa tým vyhlo prekrývaniu a/alebo medzerám v správe rizika. Riadenie podnikateľských línií a regionálni a miestni manažéri majú primárnu zodpovednosť za každodenné riadenie rizika, a tvoria prvú líniu obrany. Funkcia riadenia rizika, na korporátnej aj na regionálnej/miestnej úrovni, patrí do druhej línie obrany a má primárnu zodpovednosť za zosúladenie riskovania so strategickým plánovaním, napr. pri určovaní limitov. Manažéri rizika v podnikateľských líniách majú funkčnú líniu podávania správ na organizačných vedúcich pre korporátne riziko, ktorí sa popisujú nižšie. Funkcia interného auditu poskytuje trvalé nezávislé (t.j. mimo organizáciu rizika) a objektívne hodnotenie efektívnosti celkového systému internej kontroly, vrátane finančného a prevádzkového riadenia rizika a tvorí tretiu líniu obrany.

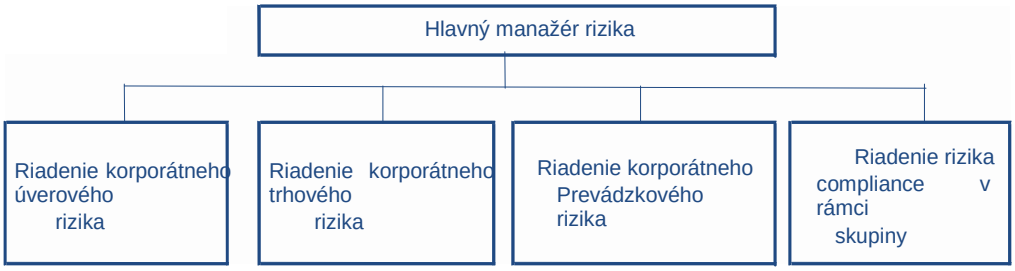
Funkcia riadenia rizika
Funkcia riadenia rizika je zabudovaná na všetkých úrovniach ING Group (vrátane ING Bank).

Vrchný riaditeľ rizika
Vrchný riaditeľ rizika (CRO), ktorý je členom predstavenstva, nesie primárnu celkovú zodpovednosť za funkciu riadenia rizika ING Bank. CRO je zodpovedný za riadenie a kontrolu rizika na konsolidovanej úrovni tak, aby zabezpečil, že rizikový profil ING je konzistentný s jej finančnými zdrojmi a postojom k riziku zadefinovaným predstavenstvom. CRO je taktiež zodpovedný za zavedenie a udržiavanie robustnej organizačnej bázy pre riadenie rizika naprieč organizáciou ING.

Riadenie rizika (pokračovanie)

Organizácia rizika v ING Bank

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



Organizácia rizika je štruktúrovaná nezávisle od obchodných línií a je organizovaná prostredníctvom štyroch oddelení rizika:

- 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 a riadenie rizika likvidity ING Bank;
- Manažment prevádzkového úverového rizika (CORM) je zodpovedný za riadenie prevádzkového rizika ING Bank.
- Manažment compliance rizika skupiny (GCRM) pomáha a radí manažmentu pri dodržiavaní povinností súvisiacich s dodržiavaním noriem a predpisov, radí zamestnancom ohľadne ich (osobných) zákonných povinností súvisiacich s dodržiavaním noriem a predpisov a monitoruje implementáciu Compliance opatrení v ING Bank.

Riaditelia týchto oddelení (organizační vedúci pre korporátne riziko) podávajú správy CRO a majú priamu zodpovednosť za rozhodnutia ohľadne rizika (jeho zmiernenia) na úrovni ING Bank. Organizační vedúci pre korporátne riziko a CRO sú zodpovední za harmonizáciu a štandardizáciu postupov riadenia rizika.

Navyše na úrovni ING Group sú dve pomocné oddelenia, ktoré podávajú správy CRO:

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

Funkcie riadenia rizika pomáhajú pri formovaní postoja k riziku, stratégií, opatrení a limitov rizika. Taktiež poskytujú prehľad, dohľad a podporu naprieč ING Bankou čo sa týka otázok rizika.

Rizikové komisie

Rizikové komisie, ktoré sú uvedené nižšie, sú tiež súčasťou druhej línie obrany. Konajú v rámci celkovej rizikovej politiky a delegovaných právomocí pridelených predstavenstvom a pôsobia ako poradcovia CRO. Úzke prepojenie medzi obchodnými líniami a funkciami riadenia rizika sa zabezpečuje cez zastúpenie vedúcich obchodných línií organizačných vedúcich pre korporátne riziko v každej komisii (okrem ORRC , kde nie sú podnikateľské línie zastúpené).

- Úverová komisia ING Group – Politika (GCCP): Prejednáva a odsúhlasuje politiky, metodiky a postupy vzťahujúce sa na úverové riziká, národné riziká a riziká pre reputáciu v rámci ING Group. GCCP sa stretáva jedenkrát za mesiac;
- Úverová komisia ING Group – Schvaľovanie transakcií (GCCTA): prejednáva a odsúhlasuje transakcie, nesúce úverové riziko (vrátane investičného rizika emitenta). GCCTA sa stretáva dvakrát za týždeň;
- Investičná komisia ING Group (GIC): Prejednáva a odsúhlasuje investičné návrhy pre ING Real Estate. GIC sa stretáva jedenkrát za mesiac;
- Komisia aktív a pasív ING Bank (ALCO Bank): prejednáva a odsúhlasuje celkový rizikový profil pre všetky trhové riziká ING Bank, ktoré sa vyskytujú vo jej wholesalovom bankovníctve, retailovom bankovníctve a v činnostiach ING Direct. ALCO Bank definuje politiku z hľadiska financovania, likvidity, nesúladu úrokových sadzieb a solventnosti ING Bank. ALCO Bank sa stretáva jedenkrát za mesiac;
- Komisia pre prevádzkové a zvyškové riziko (ORRC): prejednáva a odsúhlasuje otázky týkajúce sa metód, modelov a parametrov súvisiacich s prevádzkovým rizikom, obchodným rizikom v bankovníctve, medzirizikovou diverzifikáciou a konzistentnosťou naprieč typmi rizika a podnikateľskými činnosťami. Komisia sa stretáva aspoň dvakrát ročne.

Finančná a riziková komisia (F&RC) predstavuje pre CRO a CFO platformu, kde môžu so svojimi príslušnými spravodajcami diskutovať a rozhodovať o otázkach, ktoré sa vzťahujú jednak k finančnej tak aj rizikovej oblasti. F&RC sa stretáva raz za dva týždne.

ING využíva hodnotenie rizika a meranie rizika pre usmerňovanie rozhodovania. V dôsledku toho je dôležitá kvalita

modelov rizika. Riadiaci proces schvaľovania modelov, metód a parametrov rizika zaručuje obchodné a regulačné požiadavky prostredníctvom jasného priradenia povinností a zodpovedností.

Dohľad nad rizikom na úrovni predstavenstva a dozornej rady
Na najvyššej úrovni organizácie sú dve komisie, ktoré majú dohľad nad podstupovaním rizika a majú konečnú rozhodovaciu právomoc. ING Group má dvojvrstvovú štruktúru vedenia, ktorá sa skladá z predstavenstva a z dozornej rady; obe rady hrajú kľúčovú úlohu v riadení a monitorovaní štruktúry v sieti riadenia rizika.

Predstavenstvo 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 správy ohľadne týchto otázok a prejednáva interné riadenie rizika a kontrolné systémy s dozornou radou. Predstavenstvo ING Group na štvrťročnej báze podáva správu Audítorskej komisií o rizikovom profile banky v porovnaní s jej postojom k riziku, kde objasňuje zmeny v rizikovom profile.

Audítorská komisia je podriadenou komisiou dozornej rady. Pomáha dozornej rade pri preskúmaní a hodnotení hlavných vystavení sa riziku ING Bank a prevádzky interného riadenia rizika a kontrolných systémov. Audítorská komisia je zložená tak, aby zabezpečila, že špecifické podnikateľské know-how a expertíza vzťahujúca sa k aktivitám ING sú k dispozícií. CRO sa zúčastňuje na zasadnutiach Audítorskej komisie.

CRO zabezpečí, aby komisie boli dobre informované, a aby vždy porozumeli rizikovej pozícií ING Group. Každý štvrťrok CRO podáva správu komisiám ohľadne úrovne postoja ING Bank k riziku a ohľadne rizikového profilu ING Bank. Okrem toho, CRO stručne informuje komisie o vývoji v otázkach interného a externého rizika a zabezpečí, aby komisie porozumeli špecifických rizikovým konceptom.

ING Bank plne integrovala riadenie rizika do ročného strategického plánovania. Tento proces plánovania zosúľaďuje strategické ciele, obchodné stratégie a zdroje naprieč ING Bank. Tento proces prebieha tak, že predstavenstvo vydá plánovací list, ktorý dá organizácií strategické smerovanie a označí kľúčové rizikové otázky. Na základe tohto plánovacieho listu pripravujú podnikateľské línie a podnikateľské jednotky svoje podnikateľské plány, ktoré sú v súlade so strategickým smerovaním. Tento proces zahŕňa kvalitatívne a kvantitatívne odhady rizík zahrnutých v plánoch. Súčasťou plánu je výslovne prerokovať strategické limity a úrovne postoja k riziku. Na každej z úrovní sú identifikované stratégie a vzorce na meranie úspešného dosiahnutia cieľa a na zabezpečenie dodržania strategického plánu. Na základe podnikateľských plánov podnikateľských línií a jednotiek predstavenstvo formuluje Strategický plán, ktorý je predložený na odsúhlasenie dozornej rade.

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

Rizikový profil
ING Group (vrátane ING Bank) využíva integrovaný prístup k riadeniu rizika. Tento systém sledovania rizika zachytáva riziká vo všetkých bankových a poisťovníckych podnikateľských líniách pokiaľ ide o Mieru rizika a kapitál v riziku a ukazuje vplyv diverzifikácie naprieč ING Group. Predstavenstvo používa systém sledovania rizík na monitorovanie a riadenie súčasného rizikového profilu vo vzťahu k postoju ING Group k riziku. Umožňuje predstavenstvu ING Group identifikovať možné rizikové koncepcie a podporovať strategické rozhodovanie. Systém sledovania rizika sa štvrťročne oznamuje predstavenstvu ING Group a následne prezentovaný Audítorskej komisii.

Postoj ING Bank k riziku je definovaný predstavenstvom ako súčasť strategického plánovania. Sú dané striktné ohraničenia vzhľadom na akceptovateľné rizikové typy a úrovne. Riadenie siete „troch línií obrany“ ING zabezpečuje, že riziko sa riadi v súlade s postojom k riziku, ktorý zadefinuje predstavenstvo. Postoj k riziku sa postupne šíri celou ING Group, čím sa zabezpečuje kontrolované podstupovanie rizika. Úlohou podnikateľských línií je maximalizácia hodnoty v rámci daných ohraničení rizika. Predstavenstvo ING Group štvrťročne monitoruje či sú finančné a nefinančné riziká v rámci ohraničení daných postojom k riziku, tak ako boli stanovené pri strategickom plánovaní.

MERANIE RIZÍK
Celkový postoj k riziku ING Bank je prekonvertovaný na špecifické limity, ktoré sa postupne šíria v rámci organizácie, napr.
- Limity pre úverové riziko
- ALM limity/limity pre hodnotu rizika

RIZIKOVÝ PROFIL ING BANK

Všeobecne

ING Bank sa zaoberá predajom rozsiahlej škály produktov. Finančné riziká, ktoré z predaja týchto produktov vyplývajú sú riadené oddelením Korporátnych úverov a oddelením Trhového rizika. Prevádzkové riziká sú riadené oddelením Korporátneho prevádzkového rizika.

Ekonomický kapitál ING Bank

Pre ING Bank je jedným z kľúčových nástrojov riadenia rizika Ekonomický kapitál, ktorý sa používa na určenie sumy kapitálu, ktorý si transakcia alebo podnikateľská jednotka vyžaduje na podporu ekonomických rizík, ktorým čelí. ING Bank implementovala Ekonomický kapitál pre vnútornú potrebu v roku 1998. Od roku 1999 ING Bank poskytuje informácie o Ekonomickom kapitále externe. Tabuľky nižšie poskytujú informácie o Ekonomickom kapitále ING Bank podľa rizika a podnikateľskej línie. Uvádzané čísla reflektujú všetky diverzifikačné efekty v rámci ING Bank, vrátane znižovania rizika medzi kategóriami rizika. Diverzifikačné efekty vyplývajúce z kombinovania činností ING Bank a ING Insurance sa nezohľadňujú. Podnikateľské riziko je zahrnuté v kategórií iných rizík tak, aby pokrývalo neočakávané straty, ktoré môžu vzniknúť dôsledkom zmien objemu, marží alebo nákladov.

Model Ekonomického kapitálu ING Bank je podrobne popísaný v časti „Uvedenie modelu“.

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

Ekonomický kapitál (diverzifikovaný iba v rámci banky) podľa kategórií rizika [1]

	2008	2007
Úverové riziko (vrátane transferového rizika)	**8,686**	7,503
Trhové riziko	**10,349**	7,407
Iné riziká [1]	**3,372**	3,017
Celkové bankové operácie	**22,407**	17,927

[1] Iné riziká zahŕňajú prevádzkové riziko aj podnikateľské riziko.

Celkové zvýšenie Ekonomického kapitálu hlavne vyplýva zo zahrnutia základných akciových investícií do Ekonomického kapitálu banky pre trhové riziko, zatiaľ čo predtým boli posudzované ako doplnok na úrovni Skupiny. Okrem toho je zvýšený ekonomický kapitál možné vysvetliť migráciou úverov, zvýšenou volatilitou na trhu a posilneniami modelov.

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

Ekonomický kapitál (diverzifikovaný iba v rámci banky) podľa podnikateľských línií [1]

	2008	2007
Wholesalové bankovníctvo	**9,849**	8,646
Retailové bankovníctvo	**6,169**	5,360
ING Direct	**4,050**	2,831
Korporátna línia banky[1]	**2,339**	1,090
Celkové bankové operácie	**22,407**	17,927

[1] Korporátna línia banky zahŕňa finančné aktivity na úrovni ING Bank a interné transakcie medzi podnikateľskými jednotkami a korporátnou líniou a je riadená Riadením kapitálu.

Nárast objemov Ekonomického kapitálu pre podnikateľskú líniu Wholesalového bankovníctva je možné vysvetliť hlavne migráciou úverov, trhovou volatilitou a rozšírením modelu. Ekonomický kapitál Retailového bankovníctva vzrástol predovšetkým v dôsledku akvizície v systémoch rizika. Značný nárast v ING Direct vyplýva z migrácie úverov, rozšírení modelu a trhovej volatility.

Zvýšenie Ekonomického kapitálu prideleného korporátnej línií je možné vysvetliť zahrnutím základných akciových investícií do Ekonomického kapitálu banky pre trhové riziko, zatiaľ čo predtým boli posudzované ako doplnok na úrovni Skupiny.

ING BANK – ÚVEROVÉ RIZIKÁ

Úverové riziko je riziko straty zo zlyhania dlžníkov (vrátane emitentov dlhopisov) alebo obchodných partnerov. Úverové riziko je možné rozdeliť do piatich hlavných rizikových kategórií: a) požičiavanie (vrátane garancií a akreditívov); b) investície; c) úhrada vopred (deriváty, financovanie cenných papierov a devízové obchody); d) peňažné trhy a e) úhrada. Riadenie korporátneho úverového rizika (CCRM) je zodpovedné za meranie a riadenie úverového rizika, ktoré vzniká u všetkých jednotiek ING Bank, vrátane rizík spojených s krajinou. CCRM je organizovaná pozdĺž troch podnikateľských línií ING Bank (retailové bankovníctvo, wholesalové bankovníctvo a ING Direct) a ING Insurance. Generálny manažér CCRM je funkčne zodpovedný za globálnu sieť personálu úverového rizika, pričom ´vedúci riadenia úverového rizika pre podnikateľské línie podávajú správy priamo jemu.

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

Úverová politika ING Bank má cieľ udržiavať medzinárodne diverzifikované úvery a portfólio dlhopisov, pričom sa vyhýba veľkej koncentrácií rizík. Dôraz sa kladie na manažérsky podnikový vývoj v rámci podnikateľských línií prostredníctvom vertikálnej koncentrácie limitov pre krajiny, individuálnych vypožičiavateľov a skupín vypožičiavateľov. Cieľom je rozšíriť príbuzenské bankové aktivity, pri súčasnom podporovaní vedenia a kontroly prísneho interného rizika/návratnosti.

Úverová analýza je orientovaná na riziko/poistenie pričom úroveň úverovej analýzy je funkciou rizikovej sumy, doby splatnosti, štruktúry (napríklad prijatého krytia) rámca, a do toho vstupujúcich rizík. Pre účely riadenia úverového rizika sú finančné záväzky klasifikované do požičiavania, investícií , úhrady vopred, peňažného trhu a úhrady. ING Bank aplikuje štruktúru návratnosti kapitálu upravenú o riziko (RAROC). Táto metóda meria výkonnosť rôznych aktivít a prepojenia na tvorbu hodnoty zo strany akcionárov. Použitie RAROC zvyšuje zameranie sa na riziká verzus odmeny 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 používajú verejne dostupné informácie v kombinácii s domácou analýzou na základe informácií poskytnutých zákazníkom, porovnávaní podobných skupín, priemyselných porovnaní a iných kvantitatívnych techník.

Riziko požičania

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

Investičné riziko

Investičné riziko je riziko úverového zlyhania a riziko zmeny hodnotenia rizika, ktoré je spojené s investíciami ING do dlhopisov, cenných papierov, sekuritizácie a ostatných podobných verejne obchodovaných cenných papierov. Investičné riziko vzniká keď ING Bank nakúpi (syntetický) dlhopis so zámerom podržať dlhopis dlhšiu dobu (vo všeobecnosti do splatnosti). Dlhopisy, ktoré sú nakúpené so zámerom opätovného predaja v krátkom čase sa považujú za obchodné riziká, ktoré sú merané a monitorované oddelením Riadenia korporátneho trhového rizika. Pre účely úverového rizika sa investičné riziko meria pri pôvodných nákladoch (nákupná cena) znížených o akékoľvek predbežné platby alebo amortizácie a s vylúčením akéhokoľvek nabehnutého a nesplateného úroku alebo účinkov akéhokoľvek znehodnotenia.

Riziko peňažného trhu

Riziko peňažného trhu vzniká keď ING Bank umiestni krátkodobé vklady u protistrany za účelom riadenia nadbytočnej likvidity. Ako také, vklady na peňažnom trhu majú tendenciu mať krátkodobú povahu (vo všeobecnosti 1-7 dní). V prípade zlyhania protistrany môže ING Bank stratiť umiestnený vklad. Riziko peňažného trhu je preto merané jednoducho ako hypotetická hodnota vkladu s vylúčením akéhokoľvek nabehnutého a nesplateného úroku alebo účinkov akéhokoľvek znehodnotenia.

Riziko úhrady vopred

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

Riziko úhrady

Riziko úhrady vzniká keď ide o výmenu hodnoty (fondov, nástrojov alebo komodít) pre rovnaké alebo rozdielne dátumy dodania hodnoty a prijatie nie je overené alebo očakávané predtým než ING Bank zaplatí alebo dodá svoju časť obchodu. Rizikom je, že ING dodá, ale neobdrží dodávku od druhej strany. Riziko úhrady môže byť obyčajne potlačené a

zredukované uzatváraním transakcií pri použití úhradových metód dodávka-proti-platbe (DVP), ako je to bežné vo väčšine zúčtovacích bánk, alebo uzatvorením zmlúv o vzájomnom započítaní.

U transakcií, kde úhrada proti dodávke nie je možná, ING Bank zavádza úhradové limity prostredníctvom procesu schvaľovania úveru. Riziko úhrady je potom monitorované a riadené cez útvary riadenia úverového rizika. Riziko je ďalej zmiernené prevádzkovými postupmi vyžadujúcimi potvrdenia obchodu poskytnuté druhým stranám so všetkými detailmi transakcie, a vypracovanie medzinárodne akceptovanej dokumentácie, ako sú vzorové zmluvy Medzinárodnej asociácie swapov a derivátov (ISDA) pre transakcie s derivátmi. Navyše, ING Bank pravidelne participuje v projektoch s inými bankami na zlepšení a vývoji nových zúčtovacích systémov a zúčtovacích mechanizmov za účelom ďalšej redukcie úrovne rizika úhrady. V dôsledku veľmi krátkodobej povahy expozície úhradám (denne) nie je riziko úhrady atraktívne pre ekonomický alebo regulačný kapitál a je vylúčené z prezentácie správ o riziku.

Národné riziko
Riziko krajiny je riziko, ktoré sa dá špecificky pripísať udalostiam v určitej krajine (alebo skupine krajín). Môže sa objaviť v rámci všetkých piatich vyššie uvedených kategórií rizika. Všetky transakcie a obchodné pozície generované ING zahŕňajú riziko krajiny, ktoré je ďalej rozdelené na ekonomické a transferové riziko. Ekonomické riziko je riziko koncentrácie súvisiace s nejakou udalosťou v rizikovej krajine, ktorá môže ovplyvniť transakcie a inú angažovanosť v danej krajine, bez ohľadu na menu. Transferové riziko je riziko utrpené vzhľadom na 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, sa rizikový profil príslušnej krajiny pravidelne vyhodnocuje. Na základe hodnotenia sa stanoví rating danej krajiny. Národné limity sú založené na tomto ratingu a postoji ING Bank k riziku. Angažovanosť vyplývajúca z výpožičiek, úhrady investície vopred a aktivít na peňažnom trhu, sú potom denne merané a vykazované voči týmto národným limitom . Limity rizika krajiny sa priraďujú k riziku transferu hlavne na vznikajúcich trhoch.

Určenie nevyriešeného úverového rizika
Čiastky súvisiace s pôžičkovými aktivitami a aktivitami na peňažnom trhu sú vo všeobecnosti nominálne čiastky, zatiaľ čo čiastky súvisiace s investičnými činnosťami sú založené na pôvodných investovaných čiastkach znížených o realizované splátky. Podsúvahová angažovanosť zahŕňa akreditívy a záruky, ktoré sú spojené s kategóriou rizika z požičiavania. Okrem toho obsahuje podsúvahovú angažovanosť aj časť nevyužitých limitov súvisiacich so štatisticky očakávaným využitím nevyužitej časti limitu v čase medzi vykonaním merania a teoretickým momentom štatistického zlyhania. Súhrnne sa tieto čiastky nazývajú "nevyriešené úverové riziká".

Angažovanosť súvisiaca so sekuritizáciou (Financovanie podložené aktívami, cenné papiere kryté komerčnými hypotekárnymi úvermi/ hypotekárnymi úvermi určenými na financovanie bývania a kryté obligácie) sa vykazuje samostatne. Tieto čiastky tiež súvisia s čiastkou investovanou pred akoukoľvek znehodnocovacou aktivitou alebo úpravami objektívnej trhovej hodnoty. Táto čiastka sa tiež považuje za "nevyriešenú".

Politika ručenia
Ako všetky finančné inštitúcie a najmä banky, aj ING Bank podniká s tým, že berie na seba úverové riziko informovaným a merateľným spôsobom. Z toho dôvodu nepretržite vyhodnocujeme úverovú dôveryhodnosť svojich zákazníkov, obchodných partnerov a investícií, pričom zisťujeme či sú schopní plniť svoje finančné záväzky voči ING Bank. V procese posudzovania pri vytváraní nových úverov, určovania obchodných limitov alebo uskutočňovania investícií ako aj skúmania existujúcich úverov, obchodných pozícií a investícií, ING Bank určuje sumu a typ ručenia, ak sa nejaké aplikuje, a to či sa môžu od zákazníka požadovať záruky v prospech ING Bank. Všeobecne, čím nižšia je vnímaná dôveryhodnosť dlžníka alebo finančného partnera, tým viac ručenia bude musieť zákazník či protistrana poskytnúť. V rámci obchodných aktivít druhej strany vstupuje ING Bank aktívne do rôznych právnych usporiadaní, kde druhé strany a/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. Naviac, ING Bank bude občas vstupovať do swapov kreditného zlyhania a iných podobných nástrojov za účelom zníženia vnímaného úverového rizika určitého dlžníka alebo portfólia. Typ ručenia, ktoré je držané ako zábezpeka úverov je daný štruktúrou úveru alebo pozície. Následne, vzhľadom k tomu, že portfólio ING je diverzifikované, je profil ručenia, ktoré dostane, taktiež diverzifikovaný podľa povahy a neodráža žiaden určitý typ ručenia vo väčšej miere ako iné typy ručenia.

Profil úverového rizika ING Bank
Úverová angažovanosť ING Bank sa vzťahuje hlavne na tradičné výpožičky pre jednotlivcov a podniky nasledované investíciami do obligácií a iných sekuritizačných aktív. Úvery pre jednotlivcov sú hlavne hypotekárne úvery zabezpečené obytnou nehnuteľnosťou . Úvery (vrátane vydaných garancií) pre podniky sú často s ručením, ale môžu byť aj nezaistené na základe internej analýzy úverovej dôveryhodnosti vypožičiavateľa. Dlhopisy v investičnom portfóliu sú vo všeobecnosti nezabezpečené. Sekuritizačné aktíva ako sú cenné papiere zabezpečené hypotékami (MBS) a cenné papiere zabezpečené aktívami (ABS), sú zabezpečené pomernou časťou podkladovej diverzifikovanej skupiny aktív (komerčné alebo rezidenčné hypotéky, úvery na auto a iné aktíva) držaných emitentom zabezpečeného dlhopisu. Hlavná oblasť úverového rizika zahŕňa vystavenie sa riziku vopred splateným úverom, ktoré vzniká z obchodných aktivít, vrátane derivátov, transakcií spätného nákupu a z požičiavania/vypožičania cenných papierov a devízových transakcií.

Pre bankové operácie používa ING Bank rôzne trhové oceňovacie a meracie techniky na určenie sumy úverového rizika z vopred splatených aktivít. Tieto techniky odhadujú potenciálnu budúcu angažovanosť ING Banky v individuálnych

obchodoch a portfóliách obchodov. Pre zníženie týchto úverových rizík sa často uzatvárajú základné dohody a dohody o ručení.

Problematické úvery

Znovu prejednané úvery

Aktivity ING týkajúce sa reštrukturalizácie sa zameriavajú na riadenie úverových vzťahov s klientom s cieľom zlepšiť rizikový profil dlžníka, maximalizovať možnosti splatenia, a ak je to možné, vyhnúť sa vypovedaniu alebo znovunadobudnutiu. Tieto aktivity sa aktívne presadzujú a vzťahujú sa hlavne na wholesalových a SME dlžníkov („Podniky"), u ktoré ešte nedošlo ku zlyhaniu . Bežne uskutočňované akcie zahŕňajú, ale nie sú obmedzené na revidovanie alebo predĺženie splátok, pomoc pri finančnej reorganizácií a/alebo obrat plánov manažmentu, odloženie výpovede, modifikáciu úverových podmienok a odloženie niektorých neuhradených splátok až do zmeny okolností. Pre spotrebné úvery a hypotekárne úvery na bývanie („Zákazník") je prístup založený viac na portfóliu.

Reštrukturalizačné aktivity pre podnikateľských dlžníkov sa bežne začínajú s uvedením v sledovacom zozname. Dlžníci na sledovacom zozname si zachovávajú svoj rating (1-19). Záznam v sledovacom zozname sa môže vyvinúť do reštrukturalizačného postavenia (15-19) alebo do postavenia pre obnovu (20-22). Väčšina dlžníkov so záznamom v sledovacom zozname sa vráti do bežného postavenia. Pre klientov spotrebných úverov je umiestnenie v sledovacom zozname „potenciálnych problematických úverov" zvyčajne spôsobené neskorou splátkou (viac ako 1 mesiac) čo sa následne odzrkadľuje v rizikovom ratingu 18-19 (alebo porovnateľné postavenie založené na zvýšenej pravdepodobnosti zlyhania). Po reštrukturalizácií je riadenie vzťahu buď prevedené na bežné komerčné bankové oddelenie alebo je ukončené.

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

Znovu prejednané podnikateľské úvery ING, ktoré by inak boli po splatnosti alebo znehodnotené (nevyrovnané)

	2008	2007
Zo stavu reštrukturizácie (18-19) do bežného (1-17) stavu	**1,183**	1,414
Zo stavu obnovy (20-22) do bežného stavu alebo stavu reštrukturizácie	**3,556**	3,123
Znovu prejednané úvery spolu	**4,739**	4,537

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

Znovu prejednané podnikateľské úvery ING, ktoré by inak boli po splatnosti alebo znehodnotené (nevyrovnané)

	2008	2007
Zo stavu reštrukturizácie (18-19) do bežného (1-17) stavu	**1,183**	1,414
Zo stavu obnovy (20-22) do bežného stavu alebo stavu reštrukturizácie	**978**	1,170
Znovu prejednané podnikateľské úvery spolu	**2,161**	2,584

Pre podnikových klientov ING Bank zaujala aktívny postoj k reštrukturalizácií úverov, ktoré by inak zaznamenali finančné zlyhanie, čo viedlo k zvýšeniu úrovne reštrukturalizovaných úverov, ktoré sa navrátili do bežného postavenia. Reštrukturalizácia je obecne časovo náročný proces, ktorý si vyžaduje niekoľko rokov. Počas začiatku roku 2008 klesal počet problematických úverov a klientov v reštrukturizácií v ING stabilným tempom, čo sa následne odzrkadlilo v úrovni reštruktúrovaných podnikateľský úverov v roku 2008.

Znovu prejednané spotrebné a hypotekárne úvery, ktoré by inak boli po splatnosti alebo znehodnotené (nevyrovnané)

	2008	2007
Zo stavu obnovy (20-22) do bežného stavu alebo stavu reštrukturizácie	**2,578**	1,953
Znovu prejednané spotrebné a hypotekárne úvery spolu ("Spotrebiteľ")	**2,578**	1,953

Nárast v celkovom počte spotrebných a hypotekárnych úverov je odrazom nárastu portfólia a aktívneho (portfóliového) postoja ING k riadeniu, ktorý zahŕňa automatizáciu upomínania a upozorňovacích listov zákazníckym dlžníkom, ktorí by inak zaznamenali finančné zlyhanie. Dlžníci zo spotrebných úverov nemajú reštrukturalizačné postavenie.

Záväzky po splatnosti

ING Bank nepretržite kontroluje svoje portfólio z hľadiska platobných nedoplatkov. Obzvlášť retailové portfólia sa podrobne každý mesiace monitorujú aby sa zistilo, či nenastali nejaké významné zmeny v úrovni nedoplatkov. Vo všeobecnosti sa všetky záväzky považujú za záväzky "po splatnosti" ak platba úrokov alebo istiny je omeškaná o viac ako jeden deň. V skutočnosti, obdobie prvých 5-7 dní potom čo je záväzok splatný sa považuje za prevádzkové pre retailové úvery a malé podniky. Po tomto období sa posielajú dlžníkovi listy pripomínajúce mu jeho platobné záväzky (po splatnosti). Ak sa platba nevykoná do 90 dní, záväzok sa prevedie do jedného z útvarov pre "problémové úvery". Aby sa zredukoval počet nedoplatkov, snaží sa ING Bank presvedčiť svojich dlžníkov k nastaveniu automatického strhávania z (bežného) účtu, aby sa zaistili včasné platby.

Úverová kvalita: Portfólio ING Bank, neuhradené

	2008	2007
Ani po splatnosti ani znehodnotené	**817,069**	750,049
Po splatnosti ale nie znehodnotené (1-90 dní)[1]	**7,224**	5,416
Znehodnotené	**8,592**	5,219
	832,885	760,684

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

Časová analýzy (po splatnosti ale nie znehodnotené): Portfólio ING Bank, neuhradené [1, 2]

	2008	2007
Po splatnosti 1-30 dní	**5,844**	4,709
Po splatnosti 31-60 dní	**1,223**	633
Po splatnosti 61-90 dní	**157**	74
	7,224	5,416

[1] Na základe požičiavania (iba spotrebné úvery a rezidenčné hypotéky).
[2] Suma úverov po splatnosti, ale nie znehodnotených finančných aktív v súvislosti s neúverovými aktivitami nebola významná.

Neexistuje nijaká významná koncentrácia nejakého typu úverovej štruktúry v portfóliu po splatnosti alebo znehodnotených úverov. ING pozornejšie sleduje úvery, ktoré sú po splatnosti ale nie znehodnotené v prípade spotrebných úverov a v portfóliách rezidenčných hypoték.

Všeobecne všetky úvery po splatnosti finančných záväzkov viac ako 90 dní sú automaticky reklasifikované ako zlé. Pre portfólio wholesalových úverov a záväzkov z cenných papierov existujú vo všeobecnosti príčiny pre ich označenie za poškodený úver prv než sú po splatnosti menej ako 90 dní. Zahŕňa to aj, ale nie len prípady, keď ING Bank určí vnímanú neschopnosť zákazníka plniť finančné záväzky, alebo oznámenie bankrotu zákazníka alebo ochrany pri bankrote. V niektorých prípadoch môže zásadné porušenie finančných dohôd tiež spustiť reklasifikáciu úveru do kategórie zlých úverov.

Politika opätovného získania vlastníctva

Všeobecnou politikou ING Bank je nebrať do vlastníctva aktíva neplniacich dlžníkov. Skôr sa ING Bank pokúša odpredať aktíva právnickej osoby, ktorá sa ich založila v prospech ING Bank v súlade s príslušnými zmluvami o ručení alebo záložnými zmluvami podpísanými dlžníkmi. Pokiaľ ING Bank neprevezme vlastníctvo zábezpeky, pokúša sa obyčajne čo najrýchlejšie predať tieto aktíva potenciálnym kupcom. Na základe interných posúdení za účelom určenia najvyššej a najrýchlejšej návratnosti pre ING Bank by predaj znovunadobudnutých aktív by mohol byť predajom podniku dlžníka ako celku (alebo prinajmenšom všetkých jeho aktív), alebo by sa aktíva by sa mohli predať postupne.

Problematické úvery Portfólio ING Bank, neuhradené podľa hospodárskych odvetví

	2008	2007
Súkromné osoby	**3,718**	2,356
Výstavba, infraštruktúra a nehnuteľnosti	**1,770**	635
Priemysel všeobecne	**1,036**	270
Potraviny, nápoje a osobná starostlivosť	**397**	264
Finančné inštitúcie	**372**	538
Automobilový priemysel	**322**	200
Služby	**270**	219
Retail	**176**	131
Iné	**531**	606
Spolu	**8,592**	5,219

Vyššie uvedená tabuľka predstavuje nevyriešené úverové riziko rozdelené podľa hospodárskych odvetví (vrátane súm so zníženou hodnotou) pre úvery a pozície, ktoré boli klasifikované ako problémové a pre ktoré sa vytvorili rezervy. Oproti tomuto portfóliu ING Bank má v držbe špecifické a kolektívne rezervy v objeme 1,067 miliónov EUR, respektíve 799 miliónov EUR (2007: 711 miliónov EUR, respektíve 680 miliónov EUR), ktoré predstavujú rozdiel medzi amortizovanými nákladmi portfólia a odhadovanou vymáhateľnou sumou diskontovanou pri efektívnej úrokovej sadzbe.

Rezervy

Úverové portfólio je neustále preverované. Štvrťročne sa uskutočňuje formálna analýza, aby sa tak určili rezervy pre možné zlé úvery za použitia postupu zo spodku na hor. Závery prejednáva Komisia rezerv ING (IPC), ktorá radí predstavenstvu ING Group ohľadne špecifických úrovní rezerv. ING Bank identifikuje ako poškodené úvery tie úvery pri ktorých je pravdepodobné, na základe aktuálnych informácií a udalostí, že zmluvne splatná istina a úroky nebudú zinkasované v súlade so zmluvnými podmienkami úverovej zmluvy.

Provisions: ING Bank portfolio

	Wholesalové bankovníctvo		Retailové bankovníctvo		ING Direct		ING Bank Spolu	
	2008	2007	**2008**	2007	**2008**	2007	**2008**	2007
Počiatočné saldo	**921**	1,610	**771**	741	**309**	291	**2,001**	2,642
Zmeny v zložení skupiny	**2**	2		95		1	**2**	98
Odpisy	**–260**	–593	**–399**	–302	**–69**	–57	**–728**	–952
Vratky	**24**	30	**63**	26	**4**	3	**91**	59
Zvýšenie/zníženie rezerv na straty úverov	**596**	–115	**401**	172	**283**	68	**1,280**	125
Kurzové rozdiely	**–17**	–23	**–36**	5	**3**	–1	**–50**	–19
Iné zmeny	**–242**	10	**270**	34	**–13**	4	**15**	48
Konečné saldo	**1,024**	921	**1,070**	771	**517**	309	**2,611**	2,001

Po troch rokoch poklesu ročných nákladov rizika došlo v roku 2008 k zmene trendu v dôsledku globálnej úverovej krízy. Ďalšie zmeny zahŕňajú reklasifikovanie portfólia podnikov strednej veľkosti a wholesalových SME z Wholesalového bankovníctva do Retailového bankovníctva.

Záruka

Ako súčasť svojej činnosti financovania cenných papierov, ING aktívne vstupuje do zmlúv o predaji a spätnom nákupe obchodovateľných cenných papierov. Tieto transakcie môžu mať množstvo právnych foriem. Zmluvy o opätovnom nákupe a reverzné zmluvy o opätovnom nákupe; zmluvy nákup/predaj späť a predaj/nákup späť; a pôžičky cenných papierov a zmluvy o výpožičkách, patria medzi najbežnejšie. Suma obchodovateľných cenných papierov, ktoré ING držala ako záruku pri týchto typoch zmlúv k 31. decembru 2008 predstavovala 82,1 miliardy EUR, a k 31. decembru 2007 to bolo 120,2 miliardy EUR. Zníženie zodpovedá celkovému poklesu otvorených obchodov financujúcich cenné papiere na konci roku 2008 v porovnaní s koncom roku 2007. Tieto sumy neobsahujú záväzky hotovostných platieb za dodané cenné papiere ani žiadne založené cenné papiere na základe tripartitnej zmluvy (keďže podkladové aktívum nie je priamo založené alebo vlastnené ING). Všeobecných pravidlom je, že obchodovateľné cenné papiere, ktoré boli získané na základe týchto transakcií sú vhodné na opätovný predaj alebo na opätovné založenie v inej (podobnej) transakcií. V týchto prípadoch je ING povinná vrátiť ekvivalentné cenné papiere.

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

Triedy rizík: Portfólio ING Bank ako % celkových neuhradených položiek, podľa podnikateľských línií[1]

	Wholesalové bankovníctvo		Retailové bankovníctvo		ING Direct [2]		ING Bank Spolu	
	2008	2007	**2008**	2007	**2008**	2007	**2008**	2007
1 (AAA)	**9.3%**	5.6%	**1.3%**	0.2%	**27.6%**	31.5%	**12.6%**	12.8%
2-4 (AA)	**19.3%**	26.2%	**5.7%**	4.8%	**17.1%**	19.3%	**14.5%**	18.6%
5-7 (A)	**16.7%**	14.5%	**4.0%**	3.4%	**15.6%**	14.4%	**12.5%**	11.8%
8-10 (BBB)	**23.2%**	21.4%	**34.3%**	35.3%	**22.2%**	21.0%	**26.2%**	24.7%
11-13 (BB)	**23.3%**	24.5%	**42.9%**	46.0%	**14.8%**	12.3%	**26.6%**	25.8%
14-16 (B)	**5.8%**	5.9%	**6.9%**	6.3%	**1.5%**	0.8%	**4.8%**	4.3%

17-22 (CCC & Problémový stupeň)	**2.4%**	1.9%	**4.9%**	4.0%	**1.2%**	0.7%	**2.8%**	2.0%
	100.0%	100.0%	**100.0%**	100.0%	**100.0%**	100.0%	**100.0%**	100.0%

(1) Na základe merania úverového rizika obsiahnutého v pôžičkách, rizika úhrady vopred, peňažného trhu a investičných aktivitách. Tabuľka odráža východzie pravdepodobnosti a neberie do úvahy záruku.

(2) Kryté obligácie sa uvádzajú na základe externého úverového ratingu príslušného emitenta. Emisie krytých obligácii zvyčajne majú lepší externý úverový rating ako samostatný emitent, avšak za predpokladu štrukturálnych vlastností takýchto krytých obligácií.

Riadenie rizika (pokračovanie)

Triedy rizík: Portfólio ING Bank ako % celkových neuhradených položiek[1]

	Lending		Investment		Peňažný trh		Úhrada vopred		ING Bank Spolu	
	2008	2007	**2008**	2007	**2008**	2007	**2008**	2007	**2008**	2007
1 (AAA)	**1.3%**	1.9%	**49.8%**	48.4%	**7.1%**	5.9%	**8.1%**	5.4%	**12.6%**	12.8%
2-4 (AA)	**4.2%**	6.0%	**28.8%**	35.2%	**57.3%**	61.4%	**48.3%**	58.2%	**14.5%**	18.6%
5-7 (A)	**10.2%**	9.5%	**15.0%**	13.7%	**26.3%**	16.8%	**21.5%**	22.3%	**12.5%**	11.8%
8-10 (BBB)	**36.1%**	35.7%	**3.6%**	1.5%	**4.8%**	8.2%	**11.2%**	7.1%	**26.2%**	24.7%
11-13 (BB)	**37.8%**	37.7%	**1.5%**	0.9%	**4.4%**	7.1%	**7.2%**	5.3%	**26.6%**	25.8%
14-16 (B)	**6.6%**	6.3%	**0.6%**	0.1%	**0.1%**	0.3%	**2.7%**	1.2%	**4.8%**	4.3%
17-22 (CCC & Problémový stupeň)	**3.8%**	2.9%	**0.7%**	0.2%		0.3%	**1.0%**	0.5%	**2.8%**	2.0%
	100.0%	100.0%	**100.0%**	100.0%	**100.0%**	100.0%	**100.0%**	100.0%	**100.0%**	100.0%

(1) Na základe merania úverového rizika obsiahnutého v pôžičkách, rizika úhrady vopred, peňažného trhu a investičných aktivitách. Tabuľka odráža východzie pravdepodobnosti a neberie do úvahy zabezpečenie.

ING Bank zažila mierny posun dolu pokiaľ ide o triedy rizík, hlavne z triedy AA do menej kvalitných tried. Primárnym dôvodom bolo preklasifikovanie mnohých sekuritizačných produktov do horšej kategórie, hlavne v ING Direct. Okrem toho došlo počas roku aj k nárastu problémových kategórií. Tieto negatívne efekty mierne vykompenzoval posun ku kvalitnejším protistranám pre činnosti na peňažnom trhu a úhrady vopred.

Risk concentration: ING Bank portfolio, by economic sector [1]

	Wholesalové bankovníctvo		Retailové bankovníctvo		ING Direct		ING Bank Spolu	
	2008	2007	**2008**	2007	**2008**	2007	**2008**	2007
Súkromné osoby	**0.2%**	0.4%	**68.4%**	83.7%	**44.1%**	39.8%	**34.5%**	33.9%
Nebankové finančné inštitúcie	**13.5%**	14.9%	**2.0%**	2.5%	**29.9%**	31.9%	**15.0%**	17.7%
Komerčné banky	**20.4%**	22.6%	**1.2%**	1.1%	**15.4%**	19.5%	**13.1%**	16.2%
Centrálne vlády	**12.8%**	7.5%	**1.5%**	1.4%	**2.7%**	3.0%	**6.2%**	4.5%
Nehnuteľnosti	**12.5%**	9.6%	**3.9%**	1.5%	**0.6%**	0.7%	**6.2%**	4.6%
Prírodné zdroje	**6.9%**	6.2%	**0.7%**	0.2%			**2.9%**	2.7%
Centrálne banky	**2.4%**	3.9%	**1.6%**		**4.5%**	2.4%	**2.8%**	2.4%
Doprava a logistika	**5.4%**	4.7%	**1.6%**	0.5%			**2.6%**	2.1%
Služby	**3.5%**	4.7%	**3.1%**	1.7%			**2.3%**	2.4%
Potraviny, nápoje a osobná starostlivosť	**3.6%**	3.4%	**2.5%**	1.6%		0.1%	**2.2%**	1.9%
Priemysel všeobecne	**3.4%**	3.8%	**2.6%**	1.1%			**2.1%**	1.9%
Stavitelia a investori	**2.9%**	3.7%	**2.8%**	0.9%	**0.1%**	0.1%	**2.0%**	1.8%
Iné	**12.5%**	14.6%	**8.1%**	3.8%	**2.7%**	2.5%	**8.1%**	7.9%
	100.0%	100.0%	**100.0%**	100.0%	**100.0%**	100.0%	**100.0%**	100.0%

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

ING Direct naďalej zvyšovala svoje diverzifikácie do rezidenčných hypoték a súčasne úmerne znižovala svoje sekuritizačné portfólio a portfólio obligácií. Počas roku 2008 ING preklasifikovala svoje portfólio stredných podnikov z wholesalového bankovníctva do retailového bankovníctva pri úmernom znížení koncentrácií retailového bankovníctva u súkromných osôb a vytvorila širšiu distribúciu medzi hospodárskymi odvetviami. To sčasti vykompenzoval nákup rezidenčných hypoték za 4,5 miliardy EUR od Nationale Nederlanden Hypotheek Bedrijf (NNHB, hypotéky na obytné nehnuteľnosti). Všetky ostatné odvetvia, ktoré nie sú v tabuľke uvedené majú koncentráciu menej ako 2,0%.

Najväčšie angažovanosti v ekonomike: Pôžičkové portfólio ING Bank, po krajinách[1,2]

sumy v miliardách EUR	Wholesalové bankovníctvo 2008	Wholesalové bankovníctvo 2007	Retailové bankovníctvo 2008	Retailové bankovníctvo 2007	ING Direct 2008	ING Direct 2007	ING Bank Spolu 2008	ING Bank Spolu 2007
Holandsko	**56.2**	68.7	**171.9**	141.1	**1.0**	1.6	**229.1**	211.4
Spojené štáty	**35.3**	28.9	**0.2**	0.2	**63.6**	58.2	**99.1**	87.3
Belgicko	**25.6**	44.4	**52.6**	27.5	**1.1**	1.4	**79.3**	73.3
Nemecko	**12.5**	9.4	**0.2**	0.2	**61.5**	54.8	**74.2**	64.4
Španielsko	**15.2**	12.4	**0.4**	0.4	**40.1**	38.5	**55.7**	51.3
Veľká Británia	**15.8**	19.4	**0.2**	0.1	**13.5**	17.3	**29.5**	36.8
Francúzsko	**23.4**	17.0	**0.7**	0.6	**4.2**	4.1	**28.3**	21.7
Taliansko	**14.7**	12.6	**0.5**	0.5	**12.8**	12.2	**28.0**	25.3
Austrália	**4.3**	5.0			**23.0**	25.4	**27.3**	30.4
Kanada	**1.4**	1.7		0.1	**17.4**	15.7	**18.8**	17.5
Poľsko	**9.7**	7.0	**2.1**	2.5			**11.8**	9.5
Turecko	**0.8**	6.2	**8.6**	2.7			**9.4**	8.9

(1) Pokrýva iba celkovú angažovanosť presahujúcu 9 miliárd EUR, vrátane medzipodnikovej angažovanosti s ING Insurance.
(2) Krajina vyplýva zo sídelnej krajiny dlžníka.

Nárast vo väčšine krajín uvedených vyššie sledoval vzor nárastu portfólia ako takého. Rast ING Direct v Nemecku, Spojených štátoch a Španielsku v zásade poháňali nové vlastné hypotéky (Nemecko + 6,3 miliardy EUR, USA + 7,3 miliardy EUR, Španielsko + 1,4 miliardy EUR). Retailové bankovníctvo v Holandsku, Belgicku a Turecku rástlo vďaka organickému rastu ako aj presunu stredných podnikov z Wholesalového bankovníctva do Retailového bankovníctva. Pokles vo Veľkej Británii spôsobili efekty úrokovej sadzby.

TRHOVÉ RIZIKO

Trhové riziko predstavuje riziko, že pohyb premenných trhu, ako sú úrokové miery, ceny majetku, devízové kurzy a ceny nehnuteľností negatívne ovplyvnia výnosy banky, trhovú hodnotu alebo pozíciu likvidity. Trhové riziko vzniká buď cez pozície v obchodnom portfóliu alebo cez pozície v bankovom portfóliu. Obchodné pozície sú držané za účelom prospechu z krátkodobých cenových pohybov, zatiaľ čo sa predpokladá, že pozície v bankovom portfóliu sa budú dlhodobo (alebo do splatnosti) alebo za účelom zaistenia iných pozícií v bankovom portfóliu.

V rámci ING Bank riadenie trhového rizika (vrátane rizika likvidity) spadá pod dohľad funkcie ALCO prostredníctvom ALCO Bank ako najvyššej schvaľovacej inštancie. ALCO Bank určuje celkový postoj k trhovému riziku. Funkcia ALCO je organizovaná regionálne, s výnimkou ING Direct, ktorá má samostatné ALCO. Podnikateľské línie Retailové bankovníctvo a Wholesalové bankovníctvo sú zastúpené v rámci regionálnych a lokálnych ALCO. Štruktúra ALCO v rámci ING Bank uľahčuje riadenie rizika zhora-nadol, stanovenie limitov a monitorovanie a kontrolu trhového rizika. Toto zabezpečí správnu implementáciu postoja ING Bank k riziku.

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

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

Trhové riziko v obchodných portfóliách

Organizácia

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

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

CMRM obchodovanie sa zameriava na riadenie trhových rizík v obchodných portfóliách v wholesalovom bankovníctve (najmä finančných trhov), keďže toto je jediná podnikateľská línia kde prebieha značné množstvo obchodných aktivít. Obchodné aktivity zahŕňajú uľahčenie podnikania klientov, tvorbu trhu a vlastníckej pozície na hotovostnom trhu a trhu derivátov. 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 tiež 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 až celkom dole na špecifické podnikateľské oblasti a obchodné oddelenia.

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

Riadenie trhového rizika pre trhy s obligáciami a akciové trhy je rozdelené do dvoch komponentov: všeobecné trhové riziko a špecifické trhové riziko. Komponent všeobecné trhové riziko odhaduje parameter VaR vyplývajúci zo všeobecných pohybov trhovej hodnoty (napríklad pohyby úrokovej miery). Komponent špecifické trhové riziko odhaduje VaR vyplývajúcu z pohybu trhovej hodnoty, ktorá sa vzťahuje na emitenta cenných papierov v portfóliách. Toto špecifické riziko sa vzťahuje na všetky pohyby v hodnotách, ktoré sa nevzťahujú na všeobecné pohyby trhu.

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

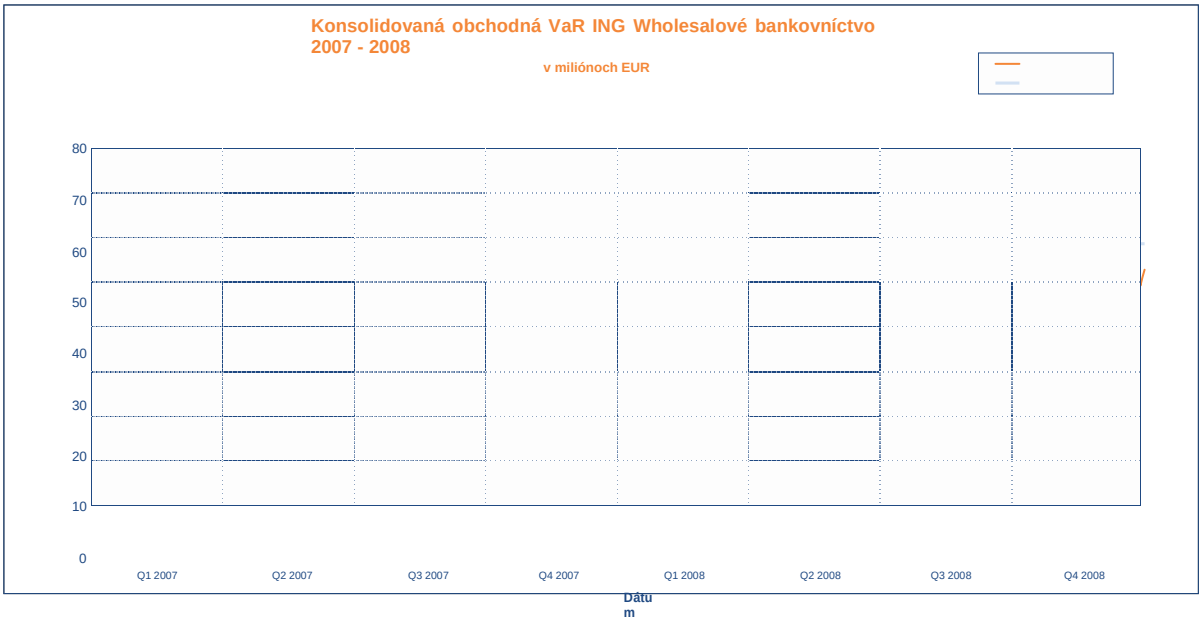
Obmedzenia
VaR ako mierka rizika má určité obmedzenia. VaR kvantifikuje potenciálnu stratu iba za predpokladu normálnych trhových podmienok. Tento predpoklad však nie vždy musí zodpovedať realite, najmä ak sa vyskytnú na trhu udalosti, čo môže viesť k podhodnoteniu odhadu možnej straty. VaR taktiež používa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

Spätné testovanie
Spätné testovanie je technika na nepretržité monitorovanie pravdepodobnosti používaného modelu VaR. Hoci modely VaR odhadujú potenciálne budúce výsledky, odhady sa zakladajú na historických trhových údajoch. V spätnom teste skutočný denný výsledok sa porovnáva s jednodenným VaR. Okrem používaná skutočných výsledkov pre spätné testovanie, ING Bank tiež používa hypotetické výsledky, u ktorých výsledky merania vylučujú účinok obchodovania, poplatkov a provízií počas dňa. Keď skutočná alebo hypotetická strata presiahne VaR potom prišlo k 'výskytu'. Na základe jednostrannej úrovne dôvery ING Bank, sa očakáva najmenej 99% výskyt v priemere raz za každých 100 obchodných dní. V roku 2008 (2007: žiadne) neprišlo k žiadnemu výskytu, kde by denne obchodná strata presiahla denný konsolidovaný VaR wholesalového bankovníctva ING. ING Bank podáva štvrťročne správu o výsledkoch spätného testovania Holandskej národnej banke.

Stresové testovanie
Stresové testovanie sa používa na monitorovanie trhových rizík pri extrémnych trhových podmienkach. Z dôvodu, že VaR vo všeobecnosti neprodukuje odhad potenciálnych strát, ktoré môžu nastať v dôsledku extrémnych trhových pohybov používa ING Bank štruktúrované stresové testovanie pre monitorovanie trhového rizika v rámci týchto extrémnych podmienok. Stresové scenáre sú založené na historických a hypotetických extrémnych udalostiach. Výsledok stresového testovania je rizikové číslo udalosti, ktorá je odhadom efektu výsledovky spôsobeného potenciálnou udalosťou a jej celosvetovým dopadom na wholesalové bankovníctvo ING. Rizikové číslo udalosti je generované pre wholesalové bankovníctvo ING Bank na týždennej báze. Podobne ako VaR aj riziko udalosti je obmedzené ALCO Bank. Politika rizika udalosti (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 Hodnota rizika). Politika ING Banky k rizikovým udalostiam pozostáva v podstate z definovaných stresových parametrov jednotlivých krajín a jednotlivých trhov (obligácie, akcie, devízy a príslušné deriváty). Scenáre a stresové parametre sa spätne testujú voči extrémnym pohybom na trhu, ktoré sa práve vyskytujú na trhoch. Vývoj na trhu v roku 2008 sa bude zohľadňovať pri definovaní scenárov a stresových parametrov v roku 2009. V prípade, že je to nutné a kedy je nutné ING Bank hodnotí špecifické stresové scenáre navyše k svojim stresovým testom. Tieto špecifické scenáre sa vzťahujú k súčasným okolnostiam ako politická nestabilita v určitých regiónoch, teroristické útoky alebo extrémne pohyby v cenách energie.

Ďalšie obchodné kontroly:
VaR a udalostné rizikové obmedzenia sú najdôležitejšie na kontrolu obchodných portfólií. Naviac ING Bank používa rôzne ďalšie limity na doplnenie VaR a udalostného rizika. Limity pozície a citlivosti sa používajú na predchádzanie veľkých koncentrácií v špecifických emitentoch, sektoroch a krajinách. Naviac ostatné rizikové limity sú stanovené s ohľadom na aktivity obchodovania s exotickými derivátmi. Trhové riziko týchto produktov je kontrolované produktovými špecifickými limitmi a obmedzeniami.

Vývoj obchodných trhových rizík
Nasledovná schéma ukazuje medzidenný vývoj VaR pri 99% intervale dôvernosti a 1-dňovom horizonte. Medzidňová VaR je uvedená pre obchodné portfólio wholesalového bankovníctva ING, ktoré bolo riadené obchodným CMRM v rokoch 2006 a 2007. Niekoľko bankových portfólií sa riadi procesom obchodných rizík a sú preto vylúčené z tabuľky neobchodné riziká a zahrnuté do grafu obchodných rizík a tabuľky nižšie.



V priebehu rokov 2007 a 2008 zmena VaR cez noc pre obchodné portfólio wholesalového bankovníctva ING zostala v rozmedzí 29 72 miliónov EUR.

Priemerné vystavenie sa riziku v roku 2008 bola vyššia než 2007 (priemerný VaR v roku 2008: 53 miliónov EUR a priemerný VaR v roku 2007: 34 miliónov EUR). Tento nárast do značnej miery súvisí s nárastom volatility na rozličných finančných trhoch ako aj so zmenami korelácie medzi rozdielnymi trhmi a produktmi. V dôsledku uvedeného konsolidovaná obchodná VaR v štvrtom štvrťroku prekročila sumu 60 miliónov EUR. ALCO Bank schválila dočasné zvýšenie limitu na 66 miliónov, aby sa prispôsobila zmeneným trhovým podmienkam, a tiež postupne zníženie angažovanosti. 24. októbra dosiahla konsolidovaná obchodná VaR svoj vrchol na úrovni 72 miliónov EUR . Manažment CMRM a Wholesalové bankovníctvo/ Finančné trhy podnikli ďalšie kroky na vrátenie angažovanosti do stanovených limitov. S poklesom VaR počas posledných dvoch mesiacov roku sa limit vrátil na svoju pôvodnú úroveň 60 miliónov EUR v polovici decembra.

Viac podrobností o VaR v obchodnom portfóliu wholesalového bankovníctva ING v rokoch 2008 a 2007 je v nasledovnej tabuľke.

Konsolidovaná obchodná VaR: ING Wholesale bankovníctvo

	Minimum		Maximum		Priemer		Koniec roka	
	2008	2007	**2008**	2007	**2008**	2007	**2008**	2007
Devízová výmena	**4**	2	**9**	7	**5**	4	**7**	4
Kmeňové akcie	**5**	5	**13**	13	**8**	9	**7**	6
Úroková sadzba	**33**	22	**58**	43	**45**	27	**43**	43
Diverzifikácia [1]					**–5**	–6	**–3**	–5

Celková VaR						**53**	34	**54**	48

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

Vo všeobecnosti bola úroveň obchodnej VaR v roku 2008 nielen vyššia, ale aj vykazovala väčšie pohyby. Trh s úrokovými sadzbami, ktorý zahŕňa všeobecnú úrokovú sadzbu aj angažovanosť v úverových rozpätiach, najviac prispel k obchodnej VaR.

Nasledujúca tabuľka ukazuje najväčšie obchodné pozície v cudzej mene, úrokovej sadzbe a korporátnom úverovom rozpätí. Senzitivity korporátneho úverového rozpätia sú ďalej rozdelené na rozličné triedy rizík a odvetvia.

Najvýznamnejšie pozície v devízach, úrokovej sadzbe a úverovom rozpätí (koniec roku 2008)

	2008
Devízová výmena	
Singapúrsky dolár	–91
Mexické peso	69
Juhokórejský won	–68
Americký dolár	55
Čínsky yuan	46
Úroková sadzba (Bpv [1])	
Eurozóna	–1.272
Mexiko	–0.289
Spojené štáty	0.241
Južná Kórea	–0.111
Tajwan	0.060
Úverové rozpätie (Bpv [1])	
Eurozóna	–0.247
Spojené štáty	–0.187
Mexiko	–0.097
Japonsko	–0.056
Veľká Británia	–0.032

[1] Bpv (alebo hodnota bázického bodu) sa vzťahuje na citlivosť výsledovky na zvýšenie úrokovej sadzby alebo úverového rozpätia o 1 bázický bod.

Senzitivity úverového rozpätia sú rozdelené na triedy rizík a odvetvia (koniec roku 2008)

V tisícoch EUR

Úverové rozpätie (Bpv [1])	Podnikové	Finančné Inštitúcie
Triedy rizika		
1 (AAA)	–20	–40
2-4 (AA)	–19	–115
5-7 (A)	4	–88
8-10 (BBB)	–75	–103
11-13 (BB)	–37	–54
14-16 (B)	–6	–18
17-22 (CCC & Problémový stupeň)	–21	–2
Bez ratingu	–19	–28

[1] Bpv (alebo hodnota bázického bodu) sa vzťahuje na citlivosť výsledovky na zvýšenie úverového rozpätia o 1 bázický bod.

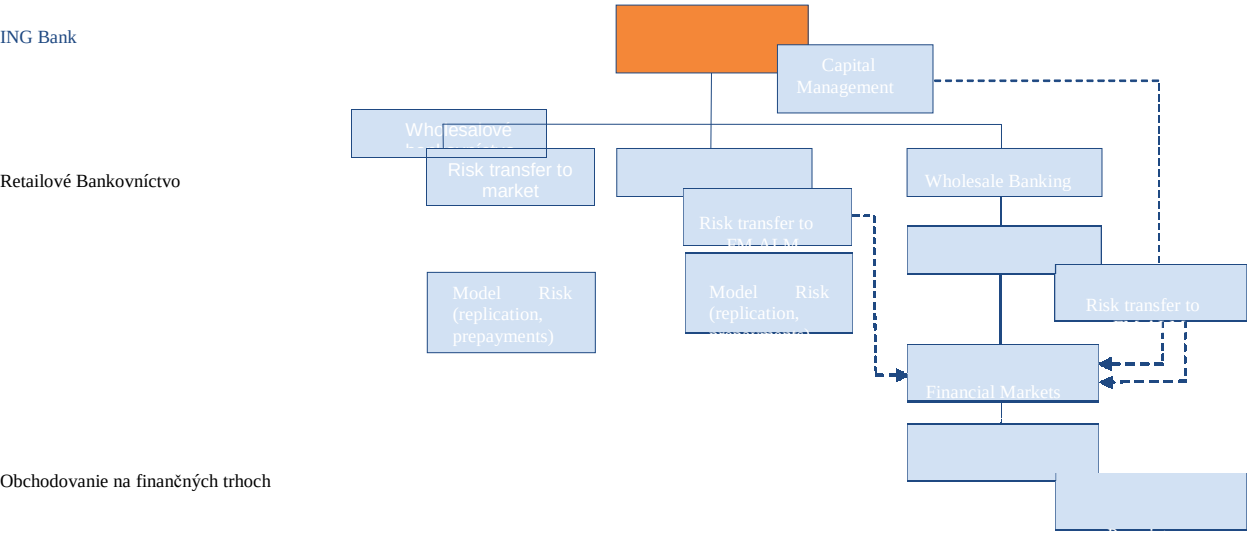
Trhové riziko v neobchodných portfóliách

Organizácia

V rámci ING Bank sú pozície označené buď ako obchodované alebo neobchodované pozície (bankové portfólio). Najvýznamnejší aspekt pri oddelení bankového portfólia od obchodného portfólia je účel pozícií držaných v týchto portfóliách. Pozície v bankových portfóliách sa majú držať dlhodobo (alebo do splatnosti) alebo so zámerom zaistiť iné pozície v bankových portfóliách.

Riziko úrokovej miery v bankových účtovných knihách

Riziko úrokovej miery v bankových portfóliách je riziko, že výnosy ING Bank alebo jej trhová hodnota vyplývajúca z neobchodných pozícií bude negatívne ovplyvnená pohybmi v úrokových mierach. Pre umožnenie jasného stanovenia zodpovedností za riziko a návratnosť v rámci bankových portfólií zaviedla ALCO Bank sieť Riadenia aktív a pasív (ALM). Táto sieť umožňuje jasné oddelenie troch typov aktivít: investície vlastného kapitálu, komerčné podnikanie a riadenie strategických rizikových pozícií úrokovej miery banky v uvedených ALM knihách. Nasledujúci obrázok znázorňuje ALM rámec ING Bank, kde sa meria a sleduje riziko úrokovej sadzby:



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

Princíp prenosu rizika tvorí základ ALM siete ING Bank: To sa vzťahuje na princíp kde priamo vyplývajúce riziko úrokovej miery z komerčného podnikania je prenesené do ALM kníh. Riziko úrokovej miery z komerčného podnikania vyplýva zo skutočnosti, že vlastné aktíva a pasíva sa nepreceňujú súčasne vzhľadom na charakteristiky úrokovej miery. Transfer priamo vyplývajúceho rizika úrokovej miery je vo veľkej miere založený na modelovaní klientskeho správania. V rámci CMRM je uskutočňovaný intenzívny prieskum v záujme optimalizácie modelovania správania sa klienta. Pre tento účel sa používa niekoľko metód, ktoré replikujú riziko úrokovej miery berúc do úvahy ako zmluvné charakteristiky tak charakteristiky správania sa v prípade netermínovaných vkladov, sporiacich účtov 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 závisiacich od zamerania analýzy rizika, napr. historická simulácia, analýza miery rizika 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 hypotečných portfólií 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. Úroková citlivosť zabudovaných možností ponúkanej sadzby je určená aj pre hypotečné portfólio , a sú zavedené zabezpečovacie procesy, tak aby minimalizovali výsledné riziko úrokovej miery.

Po presune priamej pozície rizika úrokovej sadzby do ALM kníh, zostatkové riziko úrokovej miery, ktoré zostane v komerčnom bankovom portfóliu vyplýva zo základného rizika a voliteľnosti. Komerčné podnikateľské jednotky nesú zodpovednosť za tieto zostatkové riziká úrokovej miery, ktoré vyplývajú z bankových produktov, ktorých budúci peňažný tok závisí na správaní sa klienta (napr. možnosť v prípade hypoték), a z bankových produktoch, kde získaná a zaplatená klientska sadzba nedokonalo koreluje s meniacimi sa trhovými mierami (základné riziko). Príklady produktov pri ktorých sú tieto riziká prirodzené sú netermínované vklady, sporiace účty a hypotéky.

V rámci ING Direct je riziko úrokovej miery riadené a merané na úrovni miestnych útvarov ING Direct. Riziko úrokovej miery, ktoré zostáva v útvaroch ING Direct taktiež v značnej miere vyplýva zo základného rizika a voliteľnosti, keďže priame riziko úrokovej miery je vo veľkej miere zaistené.

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

V nasledujúcich odsekoch sú uvedené údaje ohľadne rizika úrokovej miery v bankových portfóliách. ING Bank používa niekoľko meraní rizika na riadenie rizika úrokovej miery jednak z pohľadu výnosu ako aj z pohľadu hodnoty. Ohrozené výnosy (Earnigs-at-risk - EaR) sa používa na poskytnutie výnosovej perspektívy, a Čistá hodnota pri riziku (NPV) a Hodnota bázického bodu (BPV) poskytujú perspektívu hodnoty. Niekoľko bankových portfólií sa riadi procesmi obchodného rizika a sú preto vylúčené z nasledujúcich tabuliek neobchodného rizika a zahrnuté do grafu obchodného rizika a tabuľky pod časťou Trhové riziko v obchodných portfóliách.

Ohrozené výnosy (EaR)
EaR meria dopad na výnosové IFRS (pred zdanením) vyplývajúce zo zmeny trhových sadzieb po dobu jedného roka. Zmeny v dynamike súvahy a intervencie manažmentu nie sú v týchto výpočtoch zabudované. EaR čísla v spodnej tabuľke sú určené na základe okamžitého 1% paralelného šoku trhových sadzieb smerom nahor. Tento šok sa očakáva na začiatku roka a očakáva sa tiež, že trhové sadzby zostanú stabilné počas celého roka. Pre ALM knihy meria EaR prípadnú stratu výnosov v dôsledku štrukturálneho nesúladu v pozíciách úrokových mier. Výpočty pre ALM knihy zachytávajú EaR vyplývajúce zo súčasných pozícií. Pre komerčné bankové portfólia zachytáva EaR základné riziká vyplývajúce z úspor, bežných účtov a z hlavného hypotekárneho portfólia. Vplyv nového podnikania je zahrnuté vo výpočtoch EaR pre úspory a pre portfólia netermínovaných vkladov, vzhľadom na to, že tieto portfólia sú najrelevantnejšie. EaR korporátnej línie, t.j. investície vlastných fondov ING Bank odzrkadľujú iba profil úrokovej miery investície. To je v súlade s účtovnou definíciou EaR (pred zdanením).

Ohrozené výnosy (1% priamy šokový posun nahor pre úrokové sadzby)

	2008	2007
Podľa podnikateľskej línie		
ING Wholesalové bankovníctvo	**–91**	–87
ING Retailové bankovníctvo	**–102**	–121
ING Direct	**5**	–5
Podniková línia ING Bank	**46**	26
ING Bank spolu	**–142**	–187
Podľa meny		
Euro	**–220**	–125
Americký dolár	**80**	9
Britská libra	**5**	–13
Iné	**–7**	–58
Spolu	**–142**	–187

Celkové čísla EaR ako dôsledok šokového pohybu úrokových mier smerom nahor v objeme 1% v porovnaní z predchádzajúcim rokom stúpli o 45 miliónov EUR na hodnotu 142 miliónov EUR. Hlavne v poslednom štvrťroku 2008 prevládalo prostredie klesajúcich úrokových sadzieb v dôsledku podstatného zníženia úrokových sadzieb centrálnymi bankami. To malo silný vplyv na nižšie EaR podľa tohto scenára keďže niekoľko jednotiek v rámci Retailového bankovníctva a ING Direct investovali do krátkodobejších aktív a preto budú mať väčší prospech z rastúcich úrokových sadzieb.

Táto dynamika, ktorú je hlavne vidno v iných ako EUR útvaroch, je tiež hlavným stimulom silného rastu kladných EaR generovaných angažovanosťou v USD až na úroveň 80 miliónov EUR (z 9 miliónov EUR) a silného zlepšenia záporných EaR v iných menách až na hodnotu – 7 miliónov EUR (z –58 miliónov EUR). Záporné EaR založené na angažovanosti v EUR sa značne zvýšilo o 95 miliónov EUR na hodnotu –220 miliónov EUR , pričom hlavnou príčinou boli ALM pozície Wholesalového bankovníctva, ktoré boli v porovnaní s koncom roku 200 viac umiestnené tak, aby prinášali prospech z poklesu úrokových sadzieb.

Čistá hodnota pri riziku

Údaje NPV pri riziku predstavujú plný vplyv hodnoty (t.j. vrátane konvexnosti) na bankové portfólia, ktorý vyplýva z meniacich sa úrokových sadzieb. Tento plný vplyv hodnoty nemôže byť prepojený priamo na súvahu alebo výsledovku, keďže pohyby objektívnej trhovej hodnoty v bankových portfóliách sú iba z malej časti pokryté priamo cez výsledovku alebo prostredníctvom majetku. Najväčšia časť, menovite mutácie hodnoty zostatkov amortizačných nákladov, nie je zaúčtovaná v súvahe ani priamo vo výsledovke. V priebehu času je možné očakávať materializáciu týchto mutácií, napr. vo výsledovke, ak sa úrokové sadzby budú počas celej zostávajúcej doby splatnosti portfólia budú vyvíjať podľa termínových kurzov. Údaje NPV pri riziku v tabuľke nižšie sú určené na základe okamžitého 1% paralelného šoku trhových sadzieb smerom nahor v súlade s výpočtami EaR. Pre ALM knihy údaje NPVza rizika opäť zachytávajú potenciálnu zmenu hodnoty v dôsledku štrukturálneho nesúladu v pozíciách úrokových sadzieb. Pre komerčné bankové portfólia údaje NPV za rizika opäť zachytávajú konvexnosť vyplývajúcu z voliteľnosti v hlavných hypotekárnych portfóliách, napr. možnosť klienta realizovať úhradu vopred v prípade sťahovania. V týchto výpočtoch sa predpokladá, že úspory a ostatné netermínované vklady sú dokonale zastúpené prostredníctvom replikačných metód a preto plne zaistené. NPV korporátnej línie pri riziku opäť iba odzrkadľuje profil úrokovej miery investície vlastných fondov banky.

NPV pri riziku (1% priamy šokový posun nahor pre úrokové sadzby)

	2008	2007
Podľa podnikateľskej línie		
ING Wholesalové bankovníctvo	**–674**	–442
ING Retailové bankovníctvo	**–100**	–222
ING Direct	**–232**	–234
Podniková línia ING Bank	**–1,388**	–892
ING Bank spolu	**–2,394**	–1,790
Podľa meny		
Euro	**–2,105**	–1,498
Americký dolár	**–238**	–439
Britská libra	**–40**	74
Iné	**–11**	73
Spolu	**–2,394**	–1,790

Koncoročná celková hodnota NPV pri riziku v dôsledku šokového pohybu úrokovej miery smerom nahor o 1% je v porovnaní s minulým rokom vyššia. To hlavne spôsobujú ALM pozície Wholesalového bankovníctva a korporátna línia, ktoré sa zvýšili v súlade s lepšou kapitálovou pozíciou ING Bank v dôsledku kapitálovej injekcie, ktorú ING poskytlo Holandsko v októbri 2008.

Hodnoty bázického bodu

Čísla hodnoty bázického bodu (BPV) uvedené nižšie predstavujú hodnotový vplyv na bankové portfólia vyplývajúci zo zmeny úrokovej miery o 1 bázický bod. Čísla BPV predstavujú riadiacu pozíciu pri malom posune nahor v úrokových mierach a nezachytávajú konvexnosť vyplývajúcu z voliteľnosti v hypotékach pri väčších pohyboch v úrokovej miere.

BPV pre menu

V tisícoch EUR

Mena	2008	2007
Euro	**–19,176**	–15,165
Americký dolár	**337**	–2,055
Britská libra	**–582**	778
Iné	**–373**	706
Spolu	**–19,794**	–15,736

Priame riziko úrokovej miery, ktoré je uvedené prostredníctvom pozícií BPV v hornej tabuľke je hlavne spôsobené investíciami kľúčového kapitálu banky. To platí iba za predpokladu, že tento kapitál nie je citlivý na pohyb úrokov, ale ignoruje predpoklad ALCO Bank, že akcionári očakávajú od ING Bank investovať fondy takým spôsobom, aby produkovali dlhodobý a stabilný príjem. Zostávajúce priame riziko je hlavne držané v ALM knihách banky, v ktorých je udržiavaná strategická pozícia.

Riziko cudzej meny v neobchodných knihách
Devízová angažovanosť (FX) v neobchodných portfóliách 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 z devízových konverzií v rámci investícií v cudzích menách. Politika týkajúca sa týchto vystavení je stručne popísaná nižšie.

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

Realizované výsledky
Každá jednotka zaisťuje realizované výsledky do základnej meny danej jednotky. Na mesačnej báze centrálne oddelenie kapitálového riadenia zaisťuje konverziu výsledkov v iných než EURO menách do EURO. ING Bank nezaisťuje budúcuEURO hodnotu projektovaných výsledkov v iných než EURO mien.

Výsledky FX konverzie
Stratégiou ING je ochrana Tier -1 ukazovateľa pred nepriaznivými menovými fluktuáciami. Ochrana je do značnej miery dosiahnutá vydaním kapitálu Tier-1 denominovaného v US dároch a britských librách, a ďalej zabezpečením štruktúrovaných pozícií cudzích mien.
Vo všeobecnosti sú zámerne udržiavané otvorené pozície, aby sa tak dosiahla ochrana Tier -1 ukazovateľa prostredníctvom vytvorenia správneho pomeru kapitálu denominovaného v inej než EURO mene a rizikovo vážených aktív v týchto menách. Americký dolár, libra šterlingov, poľský zlotý, austrálsky dolár a turecká líra sú v tomto ohľade hlavné meny. Pre ostatné meny je cieľom značne zmierniť riziko konverzie.

Nasledujúce tabuľky uvádzajú neobchodnú devízovú angažovanosť oddelenia Centrálneho riadenia. V dôsledku procedúr rozvrstveného zaistenia popísaných v predchádzajúcich častiach čistá pozícia Riadenia kapitálu sa v podstate rovná agregovanej neobchodnej menovej angažovanosti celej banky. Výnimkou je angažovanosť v USD v roku 2008, ktorá je vysvetlená nižšie. Poznámka: Všetky sumy sú v miliónoch EUR (alebo ekvivalentoch).

Medzidňová neobchodná devízová angažovanosť ING Bank

2008	Zahranič. investície	Tier-1	Hrubá angažovanosť	Zaistenia	Čistá pozícia
Americký dolár	**9,061**	**–3,757**	**5,304**	**–745**	**4,559**
Britská libra	**–1,132**	**–628**	**–1,760**	**1,741**	**–19**
Poľský zlotý	**1,027**		**1,027**	**–490**	**537**
Austrálsky dolár	**1,031**		**1,031**	**–700**	**331**
Turecká líra	**1,687**		**1,687**	**–193**	**1,494**
Iná mena	**4,897**		**4,897**	**–3,794**	**1,103**
Total	**16,571**	**–4,385**	**12,186**	**–4,181**	**8,005**

Medzidňová neobchodná devízová angažovanosť ING Bank

2007	Zahranič. investície	Tier-1	Hrubá angažovanosť	Zaistenia	Čistá pozícia
Americký dolár	2,644	–3,630	–986	–483	–1,469
Britská libra	–848	–817	–1,665	1,635	–30
Poľský zlotý	1,076		1,076	–656	420
Austrálsky dolár	1,228		1,228	–136	1,092
Turecká líra	1,848		1,848		1,848
Iná mena	5,719		5,719	–3,871	1,848
Spolu	11,667	–4,447	7,220	–3,511	3,709

Pozícia v USD na konci roku 2007 bola upravená (znížená), aby bola v súlade s nižšími rizikovo váženými aktívami podľa nových pravidiel Basel II, ktoré začali platiť od 1. januára 2008. V dôsledku meniacich sa trhových podmienok sa toto znižovanie nedokončilo a čistá pozícia v USD sa v roku 2008 z dvoch príčin podstatne zvýšila. Za prvé, (úverové) rizikovo vážené aktíva v USD sa podstatne zvýšili na pozadí finančnej krízy. Druhý dôvod je že z dôvodu záporného precenenia trhovej hodnoty záporných Alt-A RMBS pozícií v rámci ING Direct US, sa USD financovania zo strany ING Direct Holding konvertovalo na EUR, aby sa zabránilo volatilite ziskov/strát. V dôsledku uvedeného sa na úrovni ING Direct Holding objavila (čistá) dlhodobá pozícia v USD, ktorá sa pripočítala k pozícií Riadenia kapitálu vo vyššie uvedenej tabuľke týkajúcej sa roku 2008.

Čistá pozícia v austrálskych dároch poklesla o 762 miliónov EUR v dôsledku veľkého poklesu rizikovo vážených aktív podľa .Basel II (v porovnaní s Basel I).

Pokles pozície v tureckých lírach spôsobila devalvácia meny. Nedošlo k zásadnej zmene pozície v miestnej mene.

FX riziko v neobchodných portfóliách je merané pomocou VaR tak ako je vysvetlené v sekcií o obchodnom riziku. VaR kvantifikuje pre FX jednostranný interval dôvery 99%, maximálnu medzidennú strata v 99% prípadoch, ktoré sa môžu vyskytnúť v dôsledku zmien menových kurzov.

Konsolidované neobchodné FX VaR ING Bank

	Nízke		Vysoké		Priemer		Koniec roku	
	2008	2007	**2008**	2007	**2008**	2007	**2008**	2007
FX VaR	**36**	14	**135**	62	**72**	22	**112**	62

Počas roka 2008 FX VaR podstatne vzrástli. Hlavnou príčinou bola dlhodobá pozícia v USD.

Riziko akciových cien v bankových portfóliách

Riziko akciových cien vzniká z možnosti, že akciové ceny 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 strategické portfólio so silnou akciovou angažovanosťou vo svojich bankových portfóliách. Táto akciová angažovanosť pozostáva najmä z investícií do pridružených spoločností v objeme 1 813 miliónov EUR (2007: 2 010 miliónov EUR) a majetkových cenných papierov držaných v realizovateľnom portfóliu v objeme 1,863 miliónov EUR (2007: 3 627 miliónov EUR). Hodnota majetkových cenných papierov držaných v realizovateľnom portfóliu je priamo napojená na ceny majetkových cenných papierov s nárastmi/poklesmi zaúčtovanými (okrem prípadu znehodnotenia) do rezerv precenenia. Počas roka končiaceho 31. decembrom 2007 kolísali rezervy precenenia k majetkovým cenným papierom držaných v portfóliu určenom na predaj medzi nižšou sumou 776 miliónov EUR ku koncu mesiaca (2007: 518 miliónov EUR) a vyššou sumou 1,969 miliónov EUR (2007: 2,580 miliónov EUR). Investície do pridružených spoločností sú merané v súlade s majetkovými účtovnými metódami a preto nie je súvahová hodnota priamo napojená na ceny majetkových cenných papierov.

Nehnuteľnosť

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

ING Bank ma tri rôzne kategórie angažovanosti v nehnuteľnostiach vo svojich bankových portfóliách. Prvá je, že ING Bank vlastní budovy, v ktorých sídli. Tá druhá je že ING Bank má spoločnosť Real Estate Development, pre ktorú sú výsledky závislé na celkovom trhu s nehnuteľnosťami, hoci všeobecnou politikou je minimalizácia rizika prostredníctvom predkupných zmlúv kde je to len možné.

Tretia – ING Bank je najväčšou spoločnosťou riadenia investícií do nehnuteľností na svete čo sa týka riadených aktív. Do rozličných fondov s nehnuteľnosťami na celom svete ING Bank spoluinvestovala základný kapitál a preklenovací kapitál, aby opodporila spustenie nových fondov. Pokles v cenách nehnuteľností spôsobí, že hodnota tohto základného kapitálu a preklenovacieho kapitálu poklesne a zníži úroveň aktív tretej strany, ktoré sú riadené, čo vzápätí redukuje províziu z tejto aktivity.

Kríza na finančných trhoch by mohla obecne spôsobiť ďalšie spomalenie svetovej ekonomiky. Tieto globálne ekonomické faktory majú tiež negatívny budúci dopad na hodnotu aktív v nehnuteľnostiach.

Iba pre túto tretiu kategóriu budú mať šoky v cene nehnuteľností priamy dopad na uvedený čistý zisk. V štvrtom štvrťroku 2008 mala ING Bank investície súvisiace so nehnuteľnosťami vo výške 7,0 miliardy EUR (upravené vzhľadom na menšinový kanadský podiel) Angažovanosť ING Bank v nehnuteľnostiach (t.j. vrátane pákových a zmluvných nákupov) je 8,9 miliardy EUR, z čoho 4,9 miliardy EUR je precenených cez výsledovku a 4,0 miliardy EUR nie je precenených cez výsledovku, ale buď zaúčtovaných za hodnotu nákladov alebo precenených cez majetok.

Angažovanosť v nehnuteľnostiach precenená cez výsledovku

2008	**Rezidenčné**	**Kancelárske**	**Retail**	**Priemyselné**	**Iné**	**Spolu**
Európa	**1**	**893**	**454**	**133**	**98**	**1,579**
Ameriky	**237**	**172**	**234**	**1,199**	**295**	**2,137**
Austrália	**3**	**93**	**261**	**126**	**51**	**534**
Ázia	**244**	**99**	**278**	**7**	**19**	**647**
Spolu	**485**	**1,257**	**1,227**	**1,465**	**463**	**4,897**

Angažovanosť v nehnuteľnostiach neprecenená cez výsledovku

2008	Rezidenčné	Kancelárske	Retail	Priemyselné	Iné	Spolu
Európa	644	1,500	853	81	359	3,437
Ameriky	78	158	7		24	267
Austrália	22	1	87		147	257
Ázia						
Spolu	744	1,659	947	81	530	3,961

RIZIKO LIKVIDITY

Tak ako aj trhové riziko, spadá riziko likvidity pod riadenie funkcie ALCO v rámci ING Bank zo strany ALCO Bank ako najvyššej schvaľovacej autority.

Definícia

Riziko likvidity je riziko, že ING Bank alebo jedna z jej pobočiek nemôže splniť svoje finančné záväzky, keď nastane ich splatnosť, za prijateľné náklady a načas. Riziko likvidity môže byť materializované jednak cez obchodné ako aj cez neobchodné pozície. V rámci ING Bank bola sieť rizika likvidity určená ALCO Bank, ktorá nesie celkovú zodpovednosť za riziko likvidity. Rámec rizika likvidity sa ďalej šíri organizáciou, pričom zodpovednosť nesú regionálne a miestne ALCO útvary. Hlavným cieľom stratégie likvidity ING Bank je udržiavať dostatok likvidity, aby sa zaistili bezpečné a zdravé operácie. Pre tento účel sa na riziko likvidity pozerá z troch uhľov pohľadu menovite štrukturálneho, taktického a podmieneného.

Štrukturálne riziko likvidity

Štrukturálne riziko likvidity je riziko, že štrukturálna, dlhodobá súvaha nebude môcť byť financovaná včas alebo za primeraných nákladov. Pri tomto pohľade na riziko likvidity sú celkové pozície na súvahe a mimo ňu posudzované z pozície riadenia štrukturálnych aktív a pasív. Pre tento účel založila ALCO Bank pracovnú skupinu pozostávajúcu z Riadenia firemného trhového rizika, Riadenia kapitálu a Finančných trhov, ktorá sa zameriava na aspekty rizika likvidity pri predpoklade normálnej činnosti podniku. Hlavným cieľom pracovnej skupiny je udržať zdravý profil likvidity prostredníctvom:

Udržiavanie dobre diverzifikovanej zmesi finančných zdrojov v zmysle typov nástrojov (napr. nezabezpečené depozity, cenné papiere, dlhodobé dlhopisy alebo zmluvy o opätovnom nákupe), poskytovateľov fondov (napr. profesionálni hráči na peňažnom trhu, wholesaloví alebo retailoví klienti), geografických trhoch a mien;

Aktívne riadenie prístupu na kapitálové trhy pravidelným publikovaním verejného dlhu na všetkých dôležitých trhoch a udržiavaním vzťahov s investormi;

Udržiavanie širokého portfólia dobre realizovateľných aktív, ktoré je možné použiť na získanie zabezpečeného financovania;

Udržiavanie adekvátneho rozdielu pri riziku štrukturálnej likvidity, ktorý zohľadňuje zmes aktív a možnosti zabezpečeného aj nezabezpečeného financovania ING Bank;

Udržiavanie metodiky oceňovania transferu fondov v ktorom sa adekvátne odzrkadľujú náklady ING Bank na likviditu, a to z hľadiska normálnej činnosti aj z hľadiska podmieneného vývoja;

Taktické riziko likvidity

Z taktického krátkodobého pohľadu je riziko likvidity vyplývajúce z krátkodobých hotovostných a zaručených pozícií riadené. ALCO Bank delegovala každodenné riadenie likvidity na Finančné trhy Amsterdam, ktoré sú zodpovedné za riadenie celkovej pozície rizika likvidity ING Bank pričom regionálne a miestne oddelenia Finančných trhov sú zodpovedné za riadenie likvidity vo svojich regiónoch a lokalitách.

V rámci Finančných trhov sa kladie dôraz na denné a medzidenné hotovostné a zaručené pozície. Ide o politiku, ktorá umožňuje dostatočne rozprestrieť požiadavky na každodenné financovanie. Pre tento účel funkcia Treasury monitoruje všetky splatné peňažné toky popri očakávaných zmenách v požiadavkách na financovanie základnej podnikateľskej činnosti.

Funkcia riadenia rizika likvidity je delegovaná na CMRM, ktoré má zodpovednosť za stresové testovanie rizika likvidity a za identifikáciu, meranie a monitorovanie pozície rizika likvidity. Pre meranie a monitorovanie aktuálnej pozície likvidity sa kladie dôraz na každodennú hotovostnú a zaručenú pozíciu. Pre účely stresového testovania sú pozície rizika likvidity vypočítané v súlade s regulačnými požiadavkami vykazovania rizika likvidity, ktoré stanovuje Holandská centrálna banka.

Pre tento účel sú týždenné a mesačné pozície likvidity ING Bank podrobené stresovému testovaniu podľa scenára, ktorý predstavuje zmes medzi udalosťou na trhu a špecifickou udalosťou v rámci ING Bank. Výsledné pozície likvidity sú upravené o prebytky likvidity v nekonvertovateľných menách a v lokalitách s obmedzeniami kapitálového transferu.

Podmienené riziko likvidity
Podmienené riziko likvidity sa vzťahuje k organizácií a plánovaniu riadenia likvidity v náročnom období. V rámci ING zodpovedá za riadenie likvidity v dobách krízy špeciálna krízová skupina. Tento krízový tím pozostáva z CRO a CFO, člena predstavenstva zodpovedného za Wholesalové bankovníctvo, riaditeľov CMRM a riaditeľov Riadenia kapitálu a všetkých hlavných riaditeľov Treasury z ING Bank aj ING Insurance. Politikou ING je v celej organizácií zaviesť primerané a aktualizované plány podmieneného financovania. Hlavným cieľom plánov podmieneného financovania ING je umožniť vrchnému manažmentu konať v čase krízy efektívne a výkonne. Plány podmieneného financovania sú zavedené za účelom riešenia dočasných a dlhodobých porúch likvidity spôsobených všeobecnou udalosťou na trhu alebo špecifickou udalosťou v rámci ING. Tieto plány zabezpečia, že všetky úlohy a zodpovednosti sú jasne definované a všetky potrebné informácie ohľadne riadenia sú k dispozícií. Plány podmieneného financovania sú pravidelne testované na konsolidovanej ako aj na lokálnej úrovni tak, aby boli čo najlepšie pripravené pre potenciálne problémy s likviditou.

NEFINANČNÉ RIZIKÁ

Okrem vyššie uvedených finančných rizík (úverové riziko, trhové riziko, riziko poistenia a riziko likvidity) existujú aj nefinančné riziká, ako prevádzkové riziko a riziko z nedodržania zákonnosti, ktoré sa popisujú v nasledujúcich častiach.

PREVÁDZKOVÉ RIZIKO

Prevádzkové riziko predstavuje riziko priamej alebo nepriamy straty v dôsledku neadekvátnych alebo chybných interných procesov, ľudí a systémov alebo v dôsledku externých udalostí. To zahŕňa riziko straty reputácie ako aj právne riziko; strategické riziká však nie sú zahrnuté. Efektívne riadenie prevádzkového rizika vedie k stabilnejším podnikateľským procesom (vrátane IT systémov) a nižším nákladom na prevádzkové riziko.

ING rozoznáva nasledujúce oblasti prevádzkového rizika:

- *Riziko kontroly* je riziko straty dôsledkom nedodržania politík a smerníc o podnikateľskej činnosti; Riziko kontroly môže viesť ku stratám utrpeným v dôsledku nedodržania kontrolných mechanizmov zavedených v súvislosti s prvkami ako sú procedúry správy, procedúry schvaľovania nových produktov a/alebo metódy riadenia projektov. Riziko kontroly môže vyplynúť z nesprávneho alebo nedostatočného sledovania osôb alebo činností.

Riziko straty spôsobenej neoprávnenými činnosťami zamestnanca, vrátane aj, ale nie len, nepovolených súhlasov alebo prekročení oprávnenia sa považuje za *riziko neoprávnenej činnosti*;

Procesné riziko je riziko strát dôsledkom neúspešného spracovania transakcie alebo riadenia spracovania; Tieto udalostí nie sú zvyčajne úmyselné a zvyčajne zahŕňajú zdokumentovanie alebo dokončenie aktuálnych obchodných transakcií.

Riziko zamestnávateľskej praxe je riziko straty dôsledkom konania, ktoré je v súlade so zamestnaneckými, zdravotnými alebo bezpečnostnými zákonmi alebo zmluvami, pričom toto riziko vyplýva z požiadaviek na odškodné za osobné zranenie alebo z udalostí, pri ktorých dôjde k porušeniu zásad diverzity alebo k diskriminácií; Riadenie tohto rizika znamená: plnenie zdravotných predpisov a predpisov týkajúcich sa pracoviska; predchádzanie diskriminácií a obťažovaniu; a vykonanie adekvátnych protiopatrení, pokiaľ takáto situácia nastane.

Riziko osobnej a fyzickej bezpečnosti je riziko kriminálnych a environmentálnych hrozieb, ktoré môžu ohroziť bezpečnosť personálu ING Bank (v rámci lokalít ING Bank aj mimo nich počas cestovania alebo preloženia do cudzieho štátu) a aktíva ING Bank, alebo môžu mať dopad na organizáciu ING;

IT riziko je riziko straty v dôsledku nedostatočnej informačnej bezpečností s následkom straty dôvernosti a/alebo integrity a/alebo dostupnosti informácií; Aspekty IT rizík sú kontrolné mechanizmy užívateľského prístupu, kontrolné mechanizmy pre bezpečnosť, kontrolné mechanizmy riadenia zmeny, kontrolné mechanizmy bezpečnostného monitoringu a kontrolné mechanizmy bezpečnosti zásadných informácií.

- *Riziko kontinuity* je riziko udalostí (napr. prírodné katastrofy, výpadky napájania, terorizmus), ktoré vedú k situácii, ktorá ohrozuje pokračovanie činnosti podniku (vrátane osôb a majetku).

Riziko internej alebo externej sprenevery je riziko straty dôsledkom úmyselného zneužitia procedúr, systémov, aktív, produktov a/alebo služieb ING, ktorého sa dopustia osoby, ktoré majú v úmysle podvodne alebo nezákonne získať prospech pre seba alebo pre iných.

Jasné a dostupné usmernenia a minimálne štandardy sú zakotvené v obchodných procesoch ING na všetkých podnikateľských líniách. Je vytvorená infraštruktúra, ktorej úlohou je umožniť manažmentu vysledovať incidenty a problémy prevádzkového rizika. Komplexný systém internej kontroly a auditu vytvára prostredie neustáleho zlepšovania pri riadení prevádzkového rizika. ING využíva tieto vedomosti (vrátane poučení z incidentov) na vylepšovanie kontroly kľúčových procesov.

Organizácia riadenia prevádzkového rizika
Vrchný riaditeľ Riadenia firemného prevádzkového rizika (CORM) podáva správy priamo CRO a je zodpovedný za riadenie Rámca prevádzkového rizika v rámci ING Group (vrátane ING Bank). Vrchný riaditeľ Riadenia firemného prevádzkového rizika taktiež zakladá a odsúhlasuje minimálne štandardy a poskytuje pomoc a podporu predstavenstvu pri riadení prevádzkových rizík ING. Funkcia ORM je organizovaná po funkčnej línií podávania správ. Z funkčného hľadiska predkladajú manažéri prevádzkového rizika na podnikateľských líniách správy Vrchnému riaditeľovi ORM.

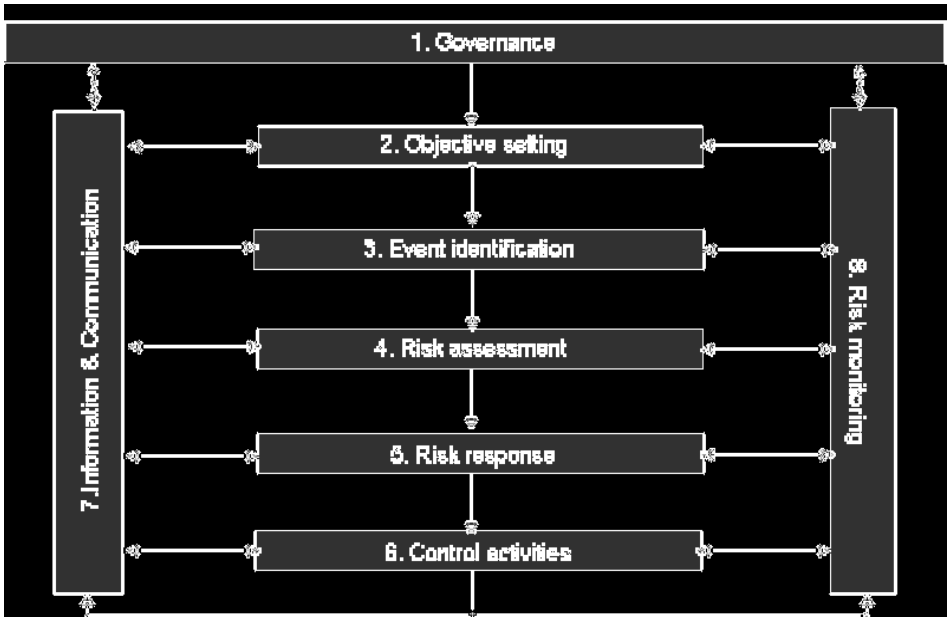
Funkcia CORM sa skladá z funkčných oddelení pre prevádzkové riziká a vykazovanie rizík, pre IT riziká, pre Bezpečnosť

a vyšetrovania a pre testovania SOX. Funkcia CORM zodpovedá za vývoj a komunikáciu v s súvislosti s politikami siete prevádzkových rizík ING, minimálnymi štandardmi a smernicami. Firemná funkcia radí personálu ORM na podnikovej línií, monitoruje kvalitu riadenia prevádzkového rizika a koordinuje celoskupinové podávanie správ o prevádzkovom riziku Predstavenstvu.

ING Bank používa vrstvený funkčný prístup v rámci podnikateľských línií, aby zabezpečil systematickú a konzistentnú implementáciu celoskupinového rámca, politík a minimálnych štandardov ORM. Lokálny riaditeľ a regionálny/divízny riaditeľ ORM sú zodpovední za poskytovanie pomoci lokálnemu a regionálnemu/divíznemu manažmentu popri riadení prevádzkových rizík. ORM manažér v podnikateľskej línií vykonáva monitoring v procesoch riadenia prevádzkového rizika a zabezpečuje riadenie a dohľad nad všetkými funkčnými aktivitami ORM manažérov v podnikateľskej línií a v regióne/divízií.

Aby sa vyhlo prípadnému konfliktu záujmov je zásadne dôležité, aby bol ORM manažér nestranný a objektívny pri poskytovaní rád podnikateľskému manažmentu v otázkach prevádzkových rizík v ich podnikateľskej jednotke alebo podnikateľskej línií. Toto je uľahčené zavedenou silnou funkčnou líniou podávania správ k najbližšiemu vyššiemu manažérovi ORM. Línia funkčného podávania správ má jasné zodpovednosti vzhľadom na objektívne určenie, odmeňovanie, riadenie výkonov, a vymenovania nového personálu ORM.

Rámec prevádzkového rizika
ING vyvinula komplexnú štruktúru podporujúcu a riadiacu proces identifikácie, zmierňovania, merania a monitorovania prevádzkových rizík, čím začlenila do svojho systému etapy popísané v modeli COSO (Committee of Sponsoring Organisations of the Treadway Commission). Všeobecné povinné kontrolné mechanizmy sú popísané v súhrne politík ORM. Tieto politiky boli obnovené v roku 2008 a sú štruktúrované v súlade s oblasťami rizík. Každá politika má jeden alebo viac minimálnych štandardov.



Na všetkých úrovniach organizácie sú vytvorené Komisie prevádzkového rizika (ORC), ktoré majú za úlohu identifikovať, merať a monitorovať prevádzkové riziká v regióne alebo podnikateľskej jednotke s príslušnou kvalitou pokrytia (rozsah vystavenia sa rizikám) a zabezpečiť, že zodpovední línioví manažéri príjmu príslušné riadiace opatrenia pri zodpovedajúcej úrovni rozsahu vystavenia sa rizikám. Tie ORC, ktorým predsedá manažment podnikateľskej jednotky, riadia činnosti riadenia rizika prvej a druhej línie obrany vo svojich jednotkách. Na úrovni skupiny schvaľuje Komisia pre prevádzkové a zvyškové riziká model kapitálu prevádzkových rizík.

Tento postoj k riziku v rámci ING sa definuje ako akceptovateľná a autorizovaná maximálna úroveň rizika, ktorá sa musí dodržať, aby ING splnila svoj podnikateľský plán v rámci schválených rozpočtov. Tento postoj k riziku sa monitoruje štvrťročne prostredníctvom Systému sledovania nefinančných rizík, ktorý predkladá správy o hlavných vystaveniach sa riziku.

Sú zavedené procesy s cieľom identifikovať hlavné hrozby, slabé miesta a súvisiace riziká, ktoré by mohla spôsobiť nežiaduce udalosti. Identifikácia udalosti sa vykonáva aktívne a predchádza posúdeniu rizika. V rámci ING existujú rôzne metódy na identifikáciu udalosti, napríklad integrované hodnotenie rizík (IRA), analýzy scenáru, inventarizácia externých udalostí, analýzy interných udalostí (napr. na základe údajov z hlásení o incidentoch), udalosti indikujúce kľúčové riziká a sledovanie hrozieb.

Aspoň raz za rok všetky podnikateľské jednotky vykonávajú integrované hodnotenie rizík, pričom sa zapájajú aj iné oddelenia rizík, napríklad Právne oddelenie a oddelenie Compliance.

Na základe výsledkov hodnotenia rizík sa pre identifikované riziká musia určiť opatrenia pre reakciu na riziko. Pri krokoch reagujúce na riziko sa predpokladané náklady na implementáciu týchto opatrení kompenzujú očakávanými prínosmi zo zníženia rizika. Reakciu na riziko je možné vykonať prostredníctvom viacerých kombinácií zmierňovacích stratégií, napríklad zmenšenie pravdepodobnosti výskytu, zmiernenie dopadov, vyhnutie sa riziku, akceptácia rizika alebo prenos rizika. Sledovanie sa vykonáva prostredníctvom sledovacieho systému Permanentného auditu.

Ak sú určité prevádzkové riziká vysoké, ale ich interné zmiernenie je ťažké, je najlepšie preniesť tieto riziká na poistný trh. V záujme ochrany ING Bank pred finančnými následkami neistých prevádzkových udalostí, ING Bank uzavrela poistné zmluvy vydané poisťovateľmi -tretími stranami s celosvetovým pokrytím týkajúcich sa (počítačovej) kriminality, zodpovednosti pri výkone povolania, zodpovednosti riaditeľov a úradníkov, zodpovednosti za zamestnávateľskú prax a zodpovednosti za výkon činnosti správcu. Časť rizík, ktoré si ING Bank ponecháva je podobného rozsahu ako riziko, ktoré je ponechané pre vystavenia sa neočakávaným katastrofám súvisiacim s podnikaním.

Kontrolné činnosti sa definujú ako zavedené a udržiavané kontrolné opatrenia. Všeobecné povinné kontrolné mechanizmy sú popísané v súhrne princípov ORM.

Manažment na všetkých úrovniach organizácie pravidelne potrebuje informácie o svojich kľúčových prevádzkových rizikách (vrátane rizika z nedodržania zákonnosti a právnych rizík) a krokoch na zmiernenie týchto rizík. Aby sa zjednodušil prístup manažmentu k všetkým uvedeným rizikám, vytvoril sa Systém sledovania nefinančných rizík (NFRD), ktorý sa v roku 2008 zaviedol vo všetkých podnikateľských jednotkách.

Aby sa zabezpečilo silné riadenie prevádzkového rizika, ORM zabezpečuje vývoj a komunikáciu v súvislosti s rámcom, politikami a usmerňovaním ORM v rámci celej ING Group (vrátane ING Bank), a monitoruje kľúčové riziká ING Group, aby zabezpečil úplnú implementáciu politík rizika ING a minimálnych štandardov. Podnikateľské jednotky musia preukázať, že vykonali príslušné kroky pre kontrolu svojich prevádzkových rizík. ING Banka používa karty záznamov na meranie kvality procesov prevádzkového rizika v rámci podnikateľskej jednotky. Vyhodnocovanie je založené na schopnosti preukázať, že v podnikateľských jednotkách sú zavedené požadované procesy riadenia rizika. Karty záznamov indikujú úroveň kontroly v rámci podnikateľskej jednotky. Tieto karty záznamov sú integrálnou súčasťou regulačného kapitálového modelu (AMA) schváleného Holandskou centrálnou bankou, ktorý je zavedený v ING.

Kapitálový model prevádzkových rizík ING je založený na Princípe distribúcie straty (LDA). Distribúcia straty vychádza z údajov o interných aj externých stratách presahujúcich 1 milión EUR. Tento model je upravený pre výsledky záznamov na kartách, pričom berie do úvahy špecifickú kvalitu kontroly v podnikateľskej jednotke a výskyt väčších incidentov („bonus/malus“). To poskytuje motiváciu pre miestny manažment (prevádzkového rizika) pre lepšie riadenie prevádzkového rizika. Od roku 2008 sa model používa aj pre účely vykazovanie regulačného kapitálu. ING získala súhlas Holandskej centrálnej banky pre svoju Zdokonalenú metodiku merania (AMA).

Vývoj v roku 2008

Rozšírenia systému sledovania nefinančných rizík

Zavedeniu systému sledovania nefinančných rizík (NFRD) dal prioritu Vrchný riaditeľ rizika (CRO) s cieľom zachovať koncentráciu na kľúčové vystavenia sa riziku pri sledovaní rizík, ktorým čelí podnikateľská časť. Cieľom NFRD je poskytovať komplexné a integrované informácie o prevádzkových a právnych rizikách a o rizikách compliance pri použití konzistentného prístupu a jazyku rizika na všetkých úrovniach organizácie. Systém poskytuje manažmentu prehľad všetkých kľúčových rizík v rámci jeho rozhodovacej právomoci s rýchlym expertným zhodnotením a jasným popisom rizík a reakcií, takže manažment môže vyvážiť priority. Tým sa podporuje stratégia "zjednodušovania", ktorú ING uplatňuje, čo zlepšuje schopnosť manažmentu riadiť riziko a v prípade potreby udeľovať prioritu.

Manažment firemného prevádzkového rizika v tesnej spolupráci s Manažmentom rizika compliance a Manažmentom firemného právneho rizika pokračujú v zavádzaní NFRD v organizácií ING. NFRD pokrýva všetky BU v organizácií ING. Do NFRD sa začlenilo viacero existujúcich správ o riziko, napr. Správa o IT riziku a riziku straty kontroly, Správa o riziku compliance a Správa o incidentoch.

Systém sledovania NFR bol Predstavenstvu a Audítorskej komisií predstavený v novembri 2008. Počnúc správou za štvrtý štvrťrok 2008 sa štvrťročný výstup z NFRD stane stálym bodom agendy Predstavenstva a Audítorskej komisie.

Proces schvaľovania produktov

ING revidovala minimálny štandard procesu schvaľovania produktov, aby sa zabezpečilo vykonanie adekvátnych procedúr hodnotenia rizika pred vývojom a/alebo spustením nových upravených produktov. Proces zabezpečuje zavedenie adekvátnych riadiacich prvkov pre riadenie vnútorných rizík súvisiacich s novými produktmi, súvisiacimi procesmi a implementáciou systému a pre riadenie ďalších iniciatív.

Predpovedanie IT rizika

Predpovedný model IT rizika je zavedený pre reprezentáciu profilu očakávaného IT rizika po implementácií stanovených krokov na zmiernenie rizika. Pomocou modelu môže manažment určiť, či sú potrebné dodatočné

zmierňovacie projekty pre zníženie IT rizika alebo jeho udržanie na prijateľnej úrovni.

Riziko kontinuity
Ako krok pre zmiernenie rizika výpadku napájania v jednom zo svojich dátových centier ING urýchlila vylepšovanie programu pre zabezpečenie kontinuity podnikateľskej činnosti a schopnosti obnovy z katastrofy a bezpečnosti platformy v jej dátových centrách.

Riziká sprenevery
Na základe firemnej politiky proti sprenevere musela každá podnikateľská jednotka vykonať hodnotenie rizika sprenevery a zahrnúť ho do plánu implementácie opatrení proti sprenevere (pre zabránenie internej aj externej sprenevere). V reakcií na incident so Société Générale zahájila ING projekt zameraný na následné zmiernenie všetkých rizík sprenevery súvisiacich s rizikom obchodovania.

Obnova postupov a štandardov
Došlo k ďalšiemu rozšíreniu princípov ORM a Minimálnych štandardov, tak aby plne zahŕňali integrovaný prístup k prevádzkovému riziku, riziku compliance a právnemu riziku (medzi oddeleniami rizika a po funkčných líniách). Všetky hlavné princípy a štandardy IT rizík sa prehodnotili vzhľadom na súčasné interné a externé hrozby a následne príslušne upravili.

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

ING Bank verí, že plne integrované riadenie rizika compliance chráni dôveru zákazníkov, akcionárov a personálu v ING banku a je dôležité pre spôsob akých ING Bank podniká. Riadenie rizika compliance predstavuje základ pre tvorbu hodnoty. Snaha o dlhodobé udržanie podnikateľskej aktivity si vyžaduje riadne vykonávanie podnikateľských činností v súlade s najvyššími etickými štandardmi podnikateľských princípov ING Bank. Tieto princípy neodrážajú iba zákony a nariadenia ale sú založené aj na kľúčových hodnotách ING Bank: integrita, podnikavosť, odbornosť, schopnosť reagovať na podnety a tímová práca.

Do podnikateľských procesov ING Bank na všetkých úrovniach podnikania sa vyžaduje začleniť jasné a zrozumiteľné princípy a postupy. Je zavedená infraštruktúra, ktorá umožňuje manažmentu sledovať súčasné a objavujúce sa problémy súvisiace s rizikom compliance, komunikovať ich interným a externým účastníkom a stimulovať neustále zdokonaľovanie. ING Bank chápe, že dobré riadenie rizika compliance zahŕňa pochopenie a doručenie očakávaní zo strany zákazníkov a ostatných účastníkov, čím vylepšuje kvalitu kľúčových vzťahov založených na čestnosti, integrite a férovosti.

Rozsah funkcie riadenia rizika compliance
Funkcia riadenie rizika compliance sa zameriava na riadenie rizík, ktoré vznikajú zo zákonov, nariadení a štandardov, ktoré sú špecifické pre finančné služby, a ktoré sú vydané legislatívnymi a regulačnými orgánmi relevantnými pre podnikanie ING Bank alebo priamo Riadením firemného rizika compliance ING. Funkcia riadenia rizika compliance aktívne vzdeláva a poskytuje podporu pri podnikaní v oblastiach riadenia ako sú politiky proti praniu špinavých peňazí, prevencia financovania terorizmu, riadenie konfliktov záujmov, vedenie predaja a obchodovanie a riadenie záujmov a ochrany zákazníkov.

ING rozdeľuje riziko compliance do štyroch oblastí rizika súvisiaceho s integritou pri výkone činnosti. Nasledujúca schéma obsahuje ukážky sekundárnych rizík v jednotlivých oblastiach rizika:

Riziko integrity v súvislosti s klientom	Riziko integrity v súvislosti s osobným konaním		Riziko integrity súvisiace s konaním organizácie
• Pranie špinavých peňazí • Financovanie terorizmu • Osoba s politickým postavením alebo verejnou reputáciou • Angažovanosť alebo transakcie klienta s krajinami na ktoré sú uvalené sankcie	• Zneužívanie trhu a osobné obchodovanie • Porušenie obchodných princípov ING alebo miestneho kódexu správania sa • Externé pozície Pracovníkov ING • Poskytnuté alebo prijaté dary alebo pohostenie;	podplácanie . • Externé vykazovanie incidentov	• Organizačné konflikty záujmov., zneužívanie trhu a zneužívanie informácií v obchodnom styku • Protimonopolné zákonodarstvo/ zákony o hospodárskej súťaži • Nové alebo modifikované výrobky a služby (napr. zákaznícka základňa, návrh) a zmeny riadenia • Dohodnuté štandardy sektoru/odvetvia. • Regulačná registrácia a požiadavky na podávanie správ

Riziko integrity v súvislosti s finančnými službami

- Konanie pri marketingu, predaji a obchodovaní
- Správanie sa pri poradenstve
- Riešenie sťažností
- Transparentnosť pri ponukách produktov (napr. náklady, zverejňovanie informácií)
- Ochrana dát / súkromie
- Externí sprostredkovatelia ako zástupcovia ING

Aby sa zabezpečila ochrana pracovníkov pri vznášaní otázok a napomáhaní pri určovaní rizík compliance má ING Bank zavedenú politiku podpory informátorov a procedúru, ktorá podnecuje personál k tomu, aby sa ozval má vedomosť alebo podozrenie ohľadne porušenia externých regulácií alebo interných usmernení, alebo princípov podnikania.

Organizácia riadenia compliance rizika
Vrchný riaditeľ compliance (CCO) podáva správy priamo CRO a je zodpovedný za vytvorenie a zavedenie stanov a rámca riadenia rizika compliance v rámci celej spoločnosti. CCA tiež zavádza minimálne štandardy pre riadenie rizika compliance a poskytuje pomoc a podporu predstavenstvu pri riadení compliance rizík ING. Na Firemnej úrovni je funkcia riadenia rizika compliance organizovaná hierarchicky a v podnikateľských líniách sa vykonáva po funkčných líniách podávania správ. Je súčasťou druhej línie trojlíniového modelu obrany ING.

Manažment compliance rizika na úrovni skupiny tvorí manažment compliance rizika na podnikovej úrovni a manažment compliance rizika na podnikovej línií, pričom CCO a Skupina pre výkazy a analýzy vykonáva dohľad nad obidvomi oblasťami. Manažment compliance rizika na podnikovej úrovni je zodpovedný za rozvoj a komunikáciu stanov a rámca riadenia rizika compliance na úrovni skupiny a politík a usmernení pre kľúčové oblasti compliance rizika a poskytuje poradenstvo vo veciach skupinovej politiky personálu manažmentu compliance rizika na podnikateľskej línií.

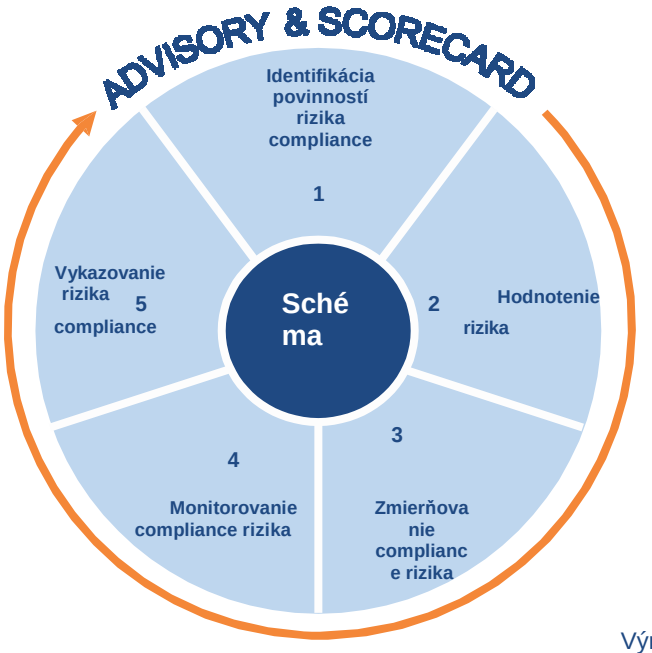
ING používa funkčný prístup s podnikateľskými líniami, aby zabezpečila systematickú a konzistentnú implementáciu stanov a rámci a minimálnych štandardov naprieč celou spoločnosťou a súvisiacich politík a postupov. Lokálny riaditeľ compliance je zodpovedný za pomoc lokálnemu manažmentu pri riadení compliance rizika danej podnikateľskej jednotky. Regionálny alebo divízny riaditeľ compliance má riadiacu a dozornú úlohu vo vzťahu ku všetkým funkčným aktivitám compliance manažérov v danom regióne alebo divízií. Riaditelia compliance rizika podnikateľskej línie vykonávajú túto úlohu pre svoje podnikateľské línie a tiež vedú a celkovo usmerňujú regionálnych alebo divíznych riaditeľov compliance.

Aby sa vyhlo prípadným konfliktom záujmov je zásadne dôležité, aby bol riaditeľ compliance nestranný a objektívny pri radení podnikateľskému manažmentu v otázkach compliance v ich podnikateľskej jednotke, regióne, divízií alebo podnikateľskej línií. Toto uľahčuje zavedená silná funkčná línia podávania správ najbližšiemu vyššie postavenému riaditeľovi compliance. Línia funkčného podávania správ má jasnú zodpovednosť ohľadne stanovenia objektívneho určenia, odmeňovania, riadenia výkonov, a vymenovania nového personálu manažmentu compliance rizika a tiež ohľadne vetovania a presúvania na vyššiu úroveň.

Politiky a nástroje riadenia rizika compliance
Je zodpovednosťou funkcie riadenia compliance rizika, aby v súlade so stanovami a rámcom aktívne:
- identifikovala, odhadovala a vykazovala compliance riziká, ktorým ING Bank čelí;
- poskytovala pomoc, podporu a poradenstvo manažmentu pri plnení jeho povinnosti riadenia rizika compliance zodpovednosti;
- poskytovala poradenstvo ktorémukoľvek zamestnancovi alebo vedúcemu pracovníkovi čo sa týka ich (osobných) povinností riadenia rizika compliance.

Rámec sa skladá z troch kľúčových zložiek: Schéma compliance, poradenská zložka a karta záznamov, ktoré je možné vidieť na nasledujúcom obrázku

Rámec riadenia rizika compliance



A. Schéma

Schéma predstavuje výstup piatich kľúčových aktivít vykonávaných v súlade s požiadavkami Rámca:

1. Identifikácia povinností compliance rizika
2. Hodnotenie rizika;
3. Zmierňovanie rizika compliance (vrátane školenia a vzdelávania);
4. Monitorovanie rizika compliance (vrátane sledovania akcií);
5. Vykazovania rizika compliance (vrátane riadenia incidentov);

Poradenstvo

Riaditelia compliance aktívne radia svojim CEO, Manažmentu, miestnym radám a komisiám, bezprostredne nadriadenému riaditeľovi compliance a zamestnancom ohľadne rizika compliance, zodpovedností, povinností a možných problémov.

C. Karta záznamov

Funkcia riadenia rizika compliance spolupracuje s procesom Kariet záznamov riadenia prevádzkového rizika pri vyhodnocovaní miery integrácie rámca riadenia rizika compliance v jednotlivých podnikateľských činnostiach. Zaznamenávanie je založené na schopnosti podnikateľskej jednotky preukázať implementáciu požadovaných politík a procedúr. Záznamy indikujú úroveň kontroly v rámci podnikateľskej jednotky a výsledok je spolu s výsledkami riadenia prevádzkového rizika začlenený do modelu regulačného kapitálu (AMA) schváleného Holandskou centrálnou bankou.

Vývoj v roku 2008

– **Revidované stanovy a rámec riadenia rizika compliance ING**

V auguste predstavenstvo ING vydalo stanovy a rámec riadenia rizika compliance ING ("stanovy a rámec"), aby pomohlo podnikateľským jednotkám efektívne plniť očakávania, ktoré sa na ne uplatňujú v súlade s rizikami compliance. Základné požiadavky "Politiky compliance a minimálnych štandardov" z roku 2005 ostávajú zachované a sú posilnené pokiaľ ide o očakávania predstavenstva a akcionárov. Stanovy určujú úlohy a zodpovednosti pri riadení rizika compliance.

Stanovy a rámec a podporná dokumentácia sa vypracovali v tesnej spolupráci s podnikateľskými líniami, manažmentom právneho rizika a rizika compliance a vedúcimi podnikateľských jednotiek.

– **Aktualizovaná politika a smernice FEC**

Politika finančnej ekonomickej kriminality (FEC) ING poskytuje jasné prehlásenie o finančnej ekonomickej kriminalite za účelom ochrany proti akémukoľvek zapojeniu sa do kriminálnej činnosti a za účelom účasti na medzinárodnom boji proti praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu a kriminálnej činnosti. V roku 2008 došlo k aktualizácií Politiky FEC s následným výslovným rozlíšením medzi podnikateľskými líniami a ich inherentným rizikom súvisiacim s FEC, pričom sa existujúce štandardy neznížili. Prístup založený na riziku umožňuje každej podnikateľskej línií identifikovať kritéria pre meranie potenciálnych rizík prania špinavých peňazí a implementáciu primeraných opatrení a riadiacich mechanizmov pre zmiernenie týchto rizík. Riziko compliance sa má riadiť v súlade s ING Politikou FEC a Minimálnymi štandardmi.

Minimálne štandardy FEC predstavujú základ (lokálnych) procedúr, ktoré pokrývajú

- Zákaznícke due diligence a poznanie svojho zákazníka
- Politiku proti praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu.

– **Školenie a vzdelávanie pri riadení rizika compliance**

V roku 2008 Manažment rizika compliance vytvoril a začal vykonávať niekoľko doteraz prebiehajúcich globálnych školiacich programov, vrátane:

1. "Riadenie rizika compliance pri vašom podnikaní" Tento program sa zameriava na štyri hlavné skupiny riadiacich pracovníkov (približne 13 500) na celom svete v rokoch 2008/2009. Riadiaci pracovníci, ktorí sa zúčastnia na tomto školení nielen že získajú hlbšie pochopenie efektívneho začlenenia trojlíniového modelu obrany ING a strategickej hodnoty riadenia rizika compliance, ale sa tiež prakticky naučia aké kroky môžu podniknúť na posilnenie riadenia rizika compliance a ako majú uplatňovať rámec a nástroje.

2. "Zdokonaľovanie MLRO" Tento nový školiaci program sa zameriava na približne 200

riaditeľov vykazovania prania špinavých peňazí. účelom kurzu je prehĺbiť ich pochopenie rozšírenej FEC a požiadavkám regulačnej politiky.

3. "Školenie riaditeľov compliance" Tento program je navrhnutý pre všetkých riaditeľov compliance na celom svete (približne 750) po všetkých podnikateľských líniách a v spolupráci so všetkými podnikateľskými líniami. Školiaci program má sekcie týkajúce sa technických znalostí, osobnej efektívnosti a schopností.

Okrem toho bol obnovený kurz e-učenia "Compliance viac než peniaze", vytvorený v roku 2006 a povinný pre všetkých zamestnancov ING v Holandsku na základe rozhodnutia holandského predstavenstva. Následný kurz s názvom "Compliance – súčasť nášho podnikania" zohľadňuje zmeny v zákonoch a predpisoch o finančných službách a v interných politikách a procedúrach ING.

– **Rozšírená komunikácia zladená s podnikaním**
Spustila sa kampaň s názvom "Hraj aby si vyhral, poznaj pravidlá", aby sa zabezpečilo pretrvávajúce uvedomovanie si významu efektívneho riadenia rizika compliance. Kľúčovým prvkom kampane je posolstvo, že riadenie rizika compliance je integrálnou súčasťou riadenia podnikateľskej činnosti a musí byť začlenené do každodennej praxe a podnikateľskej stratégie. Kampaň pomáha ďalej posunúť porozumenie a konanie súvisiace s riadením rizika compliance. Obsahuje prehľad s kľúčovými správami pre podnikateľské skupiny ako aj prezentáciu v PowerPointe a krátke videá pripravené jednotlivými členmi predstavenstva, ktorí vysvetľujú prečo veria, že riadenie rizika compliance je integrálnou súčasťou vytvárania udržateľného podnikania.

Štyri kľúčové správy definujúce dobré riadenie rizika compliance sú:
- poznať, chápať a uplatňovať pravidlá;
- kultúra, v ktorej sa ľuďom dáva dôvera a v ktorej ľudia prijímajú zodpovednosť;
- efektívne riadenie rizika compliance v našom podnikaní
- životne dôležité pre udržateľný ziskový rast – rámec, v ktorom podnikáme.

Diskusie s regulátormi a implementácia rozšírených procedúr compliance a riadenia rizika
ING Bank N.V. pokračovala v jednaní 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, a ohľadne svojho staršieho prehľadu transakcií zahŕňajúcich sankcionované strany. V súvislosti s týmto prehľadom a súvisiacimi jednaniami sa ING Banka zaviazala dokončiť globálnu implementáciu rozšírených procedúr compliance a riadenia rizika a neustále monitorovať implementáciu týchto procedúr v súlade s pokynmi DBN. ING Bank naďalej pokračuje v jednaní s orgánmi v Spojených štátoch a v iných jurisdikciách čo sa týka týchto otázok, vrátane aktuálnych žiadostí o informácie, a v tomto momente nie je možné predpovedať prípadný výsledok. Finančné inštitúcie sa naďalej podrobujú detailnému skúmaniu zo strany regulačných orgánov, štátnych orgánov, akcionárov, ratingových agentúr, zákazníkov a ďalších subjektov, aby zabezpečili dodržiavanie patričných zákonov, opatrení, štandardov a očakávaní. Bankoví a poisťovací regulátori a ostatné dozorné orgány v Európe, Spojených štátoch a inde naďalej dohliadajú nad činnosťou finančných inštitúcií, aby zabezpečili, že ich konajú svoju činnosť s integritou a podnikajú efektívne, riadne a transparentne. ING Bank sa snaží dodržiavať štandardy a očakávania regulačných orgánov a ostatných zainteresovaných strán prostredníctvom množstva iniciatív a aktivít, vrátane skúmania informácií o majiteľoch účtov, spracovania platieb a ostatných transakcií, aby tak podporila dodržiavanie nariadení týkajúcich sa prania špinavých peňazí, ekonomických a obchodných sankcií, úplatkárstva a ostatných korupčných praktík. Pochybenie alebo domnelé pochybenie zo strany ING Bank čo sa týka dodržiavania aplikovateľných štandardov v týchto oblastiach by mohlo medzi iným viesť k pozastaveniu alebo odobratiu licencií ING, nariadeniam na zastavenie a zdržanie sa, k pokutám, trestom v trestnoprávnom alebo pokutám v občianskom konaní a iným disciplinárnym krokom, ktoré by mohli podstatne poškodiť reputáciu ING Bank a jej finančné postavenie. V súlade s uvedeným sa ING primárne sústreďuje na podporu dobrých podnikateľských praktík v rámci svojich podnikateľských princípov a politík skupiny.

Prerušenie obchodovania s niektorými krajinami
Na základe častých hodnotení všetkých odvetví podnikania z pohľadu ekonomického, strategického a rizikového ING verí, že z podnikateľských dôvodov by podnikanie v určitých špecifických krajinách malo byť ukončené, čo znamená, že ING nebude vstupovať do nových vzťahov s klientmi z týchto krajín a budú prebiehať procesy s cieľom ukončiť prebiehajúce vzťahy v týchto krajinách. V súčasnosti tieto krajiny sú Mjanmarsko, Severná Kórea, Sudán, Sýria, Irán a Kuba. ING Bank N.V. práve uskutočňuje záverečné kroky pri likvidácií banky Netherlands Caribbean Bank, ktorá je v súčasnosti jej plne vlastnená dcérska spoločnosť.

UVEDENIE MODELU
Analýzy uvedené v časti riadenia rizika poskytujú hodnotný návod pre investorov čo sa týka rizikového profilu ING Bank. Užívatelia informácií by mali mať na pamäti, že uvedené analýzy obsahujú opatrenia do budúcnosti, ktoré sa spoliehajú na predpoklady a odhady budúcich udalostí, z ktorých niektoré sa považujú za extrémne a ich vznik je teda nepravdepodobný. V normálnom podnikaní ING Group naďalej rozvíja, opätovne nastavuje a zdokonaľuje rôzne modely, ktoré podporujú rizikové metriky, čo môže vyústiť do zmien rizikových metrík tak ako je uvedené.

Táto sekcia „Uvedenia modelu“ vysvetľuje modely aplikované pre určenie ekonomického kapitálu ING Bank. Oddelenie hodnotenia interných modelov pravidelne kontroluje a overuje rizikové modely využívané pre ING Bank. Výpočet ekonomického kapitálu ING Bank sa taktiež používa ako časť procesu interného hodnotenia kapitálovej primeranosti

(ICAAP) a procesu dozorného preverenia a vyhodnotenia podľa Piliera 2 dohody Basel II (SREP), ktorý pravidelne vykonáva Holandská národná banka.

EKONOMICKÝ KAPITÁL

Ekonomický kapitál je definovaný ako objem kapitálu, ktoré si transakcia alebo podnikateľská jednotka vyžaduje na podporu ekonomických rizík, ktoré vytvára. Vo všeobecnosti sa ekonomický kapitál meria ako neočakávaná strata nepresahujúca očakávanú stratu pri danej úrovni spoľahlivosti. Špecifické opatrenia podľa typu rizika sú podrobnejšie popísané v samostatných sekciách typov rizika; t.j. úverové a transferové a prevádzkové riziko, ako aj trhové a podnikateľské riziko banky.

Definícia ekonomického kapitálu je v súlade s definíciou objektívnej trhovej hodnoty (alebo prebytku). Proces modelovania ekonomického kapitálu umožňuje ING Bank alokovať ekonomický kapitál do podnikateľských jednotiek a podporovať tak meranie rizikovo upraveného výkonu (RAROC). Porovnaním hodnôt ekonomického kapitálu s dostupnými finančnými zdrojmi ING je možné zabezpečiť adekvátny kapitálový nárazník proti stratám.

Pre model boli zavedené nasledujúce základné princípy a definície:

ING Bank používa jednostrannú úroveň spoľahlivosti 99,95%, ktorá je konzistentná s cieľovým dlhovým ratingom ING (AA) a jednoročný časový horizont pre výpočet ekonomického kapitálu;

Predpokladá sa, že všetky momentálne známe merateľné zdroje rizika sú zahrnuté;

Najlepší odhad predpokladu rizika je čo najobjektívnejší a založený na riadnej analýze štatistických údajov. V ING Bank sa používa iba jeden súbor najlepších predpokladov pre každý typ rizika;

Výpočet ekonomického kapitálu je založený na princípe objektívnej trhovej hodnoty. Tam kde existujú úplné a efektívne trhy je objektívna trhová hodnota rovná trhovej hodnote;

- Výpočty ekonomického kapitálu odzrkadľujú známe zahrnuté možnosti a vplyv správania sa klientov v bakováých produktoch;

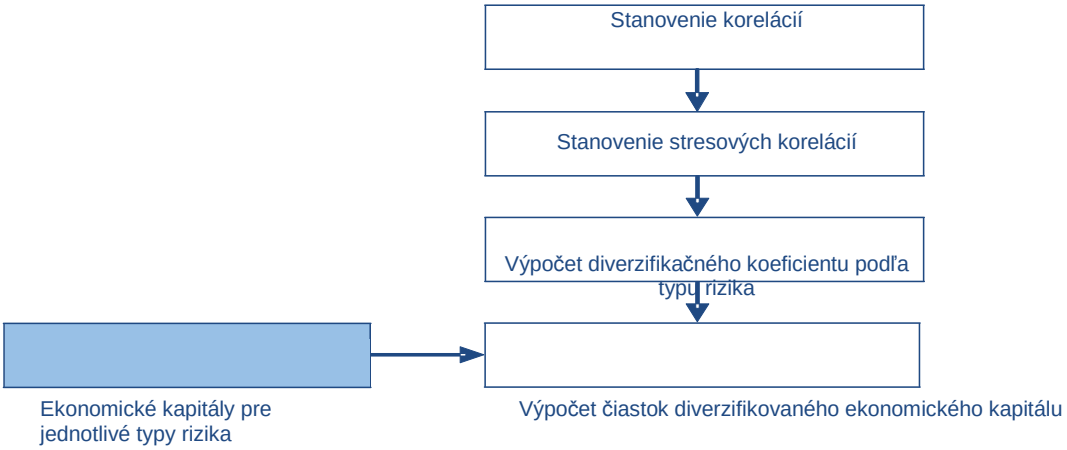
Výpočty ekonomického kapitálu sú založené na sume pred zdanením a neberú do úvahy vplyv regulačného účtovníctva a požiadavky solventnosti čo sa týka úrovní kapitálu;

Rámec nezahŕňa žiadnu licenčnú hodnotu podnikania, svojvoľné zásahy manažmentu alebo budúce objemy a marže podnikania.

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v príslušných popisoch modelu pre každú oblasť rizika.

Agregačný model

Hlavné procesy vykonávané v agregačnom modeli ekonomického kapitáluING Bank v nasledujúcej schéme. Biele polia ukazujú procesy vykonávané modelom a tienované polia ukazujú vstupy od ostatných oddelení firemného rizika.



Ako základ sú korelácie v systéme sledovania rizika aplikované na 90% úrovni spoľahlivosti, tj. korešpondujú s koreláciami pozorovanými v 10% najväčších pohyboch smerom dole („1 z 10“ udalostí).Ako zobrazené v schéme, tieto korelačné faktory sú v prípade potreby tlačené smerom, aby odôvodnili možnú nepresnosť merania pri extrémnych udalostiach v dôsledku limitovaných pozorovaní historických údajov. Pre agregovanie iných rizík (podnikateľské a prevádzkové) sa používa znalecký posudok.

Ekonomický kapitál pre ING Bank zahŕňa agregáciu základných ekonomických kapitálov piatich odlišných typov rizík, menovite úverového, transferového, trhového, prevádzkového a podnikateľského rizika. Tieto rizikové typy sú agregované tak, aby poskytovali celkový diverzifikovaný ekonomický kapitál ING Bank aplikovaním kovariančného prístupu s medzirizikovým korelačnou maticou 5x5.

Pre alokáciu ekonomického kapitálu do jednotiek a produktov sú vypočítané divezifikačné faktory pre každý typ rizika. Tieto faktory sú aplikované konzistentne naprieč celou ING Bank. Úroveň prospechu z diverzifikácie závisí od medzirizikových korelácií ako aj od relatívneho objemu nediverzifikovaného expozície ekonomického kapitálu pre jednotlivé typy rizika.

Rámec podávania správ
Pre každú podnikateľskú jednotku a produktovú líniu je hrubý ekonomický kapitál pre každý typ rizika doručený do MISRAROC – skladu finančných údajov pre RAROC a podávanie správ o ekonomickom kapitáli ING Bank. Čisté hodnoty ekonomického kapitálu sú súčinom hrubého ekonomického kapitálu a jedna mínus divezifikačný faktor. Celkový ekonomický kapitál je vypočítaný ako suma čistého ekonomického kapitálu pre každý typ rizika na všetkých úrovniach podávania správ.

ÚVEROVÉ A TRANSFEROVÉ RIZIKO
Ekonomický kapitál pre úverové riziko a transferové riziko je podiel ekonomického kapitálu držaný pre zvládnutie neočakávaných strát obsiahnutých v úverových portfóliách, ktoré sa vzťahujú k (neočakávaným) zmenám v základnej úveryschopnosti dlžníkov alebo v zostatkovej hodnote podkladového zabezpečenia (ak vôbec nejaké existuje). Kapitál úverového rizika a transferového rizika sú vypočítané pre všetky portfóliá, ktoré obsahujú úverové alebo transferové riziko, vrátane investičných portfólií. Rovnaká metodika sa používa pre bankové ako aj poisťovacie operácie.

Ekonomický kapitál pre úverové riziko a transferové riziko sú vypočítané použitím interne vyvinutých modelov s 99,95% úrovňou spoľahlivosti a časovým horizontom jedného roka, čo predstavuje želaný úverový rating ING.

ING používa radu modelov úverového rizika, ktoré je možné zoskupiť do troch základných kategórií: Modely Pravdepodobnosti nezaplatenia (PD), ktoré merajú samostatnú úveryschopnosť jednotlivých dlžníkov; modely Vystavenia sa nezaplateniu (EAD), ktoré odhadujú objem finančného záväzku v momente nezaplatenia v budúcnosti; a modely Strata z nezaplatenie (LGD), ktoré odhadujú zostatkovú hodnotu podkladového zabezpečenia alebo získaných záruk (ak vôbec nejaké existujú) a nezabezpečenú časť. ING spolu používa viac než 100 modelov pre úverové riziko. Rôzne modely je možné zoskupiť do troch kategórií: štatistické, odborné a zmiešané. Každý model je každoročne samostatne prezeraný a overovaný oddelením overovania modelov (MV), aby sa dala určiť jeho ďalšia životnosť alebo potreba upraviť každý samostatný model.

Vzorec ekonomického kapitálu pre úverové a transferové riziká sa spolieha na sedem rôznych hnacích faktorov rizika. Okrem vyššie uvedených modelov PD, EAD a LGD, vzorec tiež do úvahy odvetvie a krajinu dlžníka ako aj zostávajúcu dobu príslušných podkladových transakcií. Nakoniec vzorec zohľadňuje koreláciu jednotlivých transakcií voči portfóliu ako celku. ING používa nástroje simulácie Monte Carlo na určenie určitých parametrov, ktoré sú potom aplikované na jednotlivé transakcie pri určení úrovne ekonomického kapitálu vzťahujúceho sa k úverovému a transferovému riziku pri prístupe zdola nahor. Korelácie, ktoré sú štvrťročne aktualizované, sú určené na úrovni podnikateľskej línie a diverzifikačné efekty sú aplikované na transakčnej úrovni.

Základné vzorce a modely, ktoré sa používajú pre určenie ekonomického kapitálu pre úverové a transferové riziko sú rovnaké ako tie, ktoré sa používajú pre určenie úrovne regulačného kapitálu, ktorý sa vyžaduje podľa Basel II (Pilier I). Napriek skutočnosti, že sú používané rovnaké základné vzorce, (interný) ekonomický kapitál a regulačný kapitál sú navzájom odlišné, a to v dôsledku rôznych špecifických pravidiel daných Basel II, ako sú regulačné vrcholy a dná a použitie štandardizovaného prístupu pre určité časti portfólia ING. Tieto rozdiely sú povolené na základe usmernení Basel II.

Nasledujúca tabuľka predstavuje zhrnutie rozličných kapitálových meraní používaných pre rôzne účely a ukazuje rozdiely v kľúčových prvkoch a účeloch.

Meranie kapitálu úverového rizika	Metodika	Umiestnenie	Úroveň spoľahlivosti	Vstupy	Účel
Regulačný kapitál	Vzorec Basel II	Vortex Basel Engine ("VBE") v Centrálnej databáze rizík	99.90%	Výstupy modelu Basel II	RWA
Ekonomický kapitál	Uzavretý matematický vzorec rizikovo upraveného kapitálu (RAC)	Vortex Risk Engine ('VRE') v Centrálnej databáze rizík	99.95%	Výstupy modelu Basel II s vylúčením vrcholov a dolných ohraničení Basel II, soplatnosti, harmonogramov splatenia, korelačných faktorov, migračnej matice. Niektoré vstupy prichádzajú z portfóliovej kalkulačky EC-MC, ale s 99,95% úrovňou spoľahlivosti pre krajinu a odvetvie.	Určenie ceny, ekonomický kapitál pre úver na transakčnej úrovni a a vyššie

Ohrozený kapitál a výnosy	Simulácia Monte Carlo založená na agregovanom portfóliu (portfóliová kalkulačka EC-MC)	Samostatný nástroj 90.00% využívajúci rovnaké dáta z centrálneho skladu ako VRE	Výstupy modelu Basel II s vylúčením vrcholov a korelačných faktorov Basel II, migračnej matice pre odvetvie a krajinu	Systém sledovania rizík na línií na podnikateľskej úrovni a vyššie

Riadenie rizika (pokračovanie)

S ohľadom na metodiku EC-MC portfóliová kalkulačka poskytuje sofistikovaný a konzistentný rámec na meranie kapitálových hodnôt pre úverové riziko. Kvôli jej komplexnosti a požadovanému času výpočtu je EC-MC portfóliová kalkulačka vhodnejšia pre portfóliové výpočty ako pre implementáciu v prostredí, ktoré si vyžaduje podávanie správ v reálnom čase na transakčnej úrovni pre každodenné riadenie, oceňovanie nových transakcií a určovania limitov. Dôsledkom toho sú hodnoty ekonomického kapitálu založené na hodnotách RAC, ktoré sú odvodené od EC-MC portfóliovej kalkulačky ale nie sú plne ekvivalentné. Hlavné charakteristiky sú:

- RAC je vypočítaný skôr na úrovni rámca s uzavretými matematickými vzorcami než zo simulácie Monte Carlo. Matematický vzorec RAC obsahuje parametre ktoré zahŕňajú vplyv dynamiky portfólia ako sú korelácie a vplyvy diverzifikácie. Tieto parametre sú odvodené cez regresiu výstupov EC-MC portfóliovej kalkulačky;
- V dôsledku ich vlastníckej povahy sú vstupy do EC-MC portfóliovej kalkulačky predmetom určitých technických vrcholov a spodkov (LGD/EaD je konštantné a PD migračná matica je uzavretá zhora), ktoré sa nedajú aplikovať pri RAC. Dôsledkom implementovaných matematických rutín je EC-MC portfóliová kalkulačka tiež predmetom minimálneho PD a maximálnej zostávajúcej doby splatnosti, ktoré sa nedajú aplikovať pri RAC.

Okrem toho, bankové operácie používajú RAC model pre určenie optimálneho oceňovania pre (nové) pôžičkové transakcie, aby zabezpečili, že ING dosiahne svoje želané príjmy RAROC.

Počas roka 2008 sa úrovne ekonomického kapitálu pre úverové a transferové riziko počítali týždenne pre väčšinu wholesalového bankovníctva, pre investičné portfóliá ING Direct a pre SME portfóliá v rámci operácií retailového bankovníctva. Pre zákaznícke úvery, hypotéky na obytné nehnuteľnosti, kreditné karty a poistné portfóliá boli výpočty robené mesačne. Štvrťročne je ekonomický kapitál pre úverové a transferové riziko konsolidovaný s patričnými komponentmi ekonomického kapitály z iných disciplín.

Dozor nad ekonomickým kapitálom pre úverové a transferové riziko
Všetky PD, EAD a LGD modely sú odsúhlasené Komisiou úverového rizika (CMC) po dôkladnom prehliadnutí dokumentácie zo strany Riadiaceho výboru pre vývoj modelov (MDSG) a MV. Naviac, MV každoročne hodnotí každý model. Každý model má spoluručiteľa z odboru úverového rizika aj z centrály. Pracovníci úverového rizika aj pracovníci centrály sa podieľajú na MDSG aj CRC, aby sa zabezpečili maximálna prijateľnosť zo strany organizácie.

BANKA S TRHOVÝM RIZIKOM Všeobecné
Ekonomický kapitál pre trhové riziko je ekonomický kapitál potrebný pre odolanie neočakávaným pohybom v hodnotách dôsledkom zmien v modelových rizikách a trhových premenných ako sú úrokové miery, akciové ceny, devízové kurzy a ceny nehnuteľností. Ekonomický kapitál pre trhové riziko je vypočítaný pre vystavenia sa riziku v obchodných ako aj neobchodných portfóliách.

Meranie
Ekonomický kapitál pre trhové riziko je vypočítaný pomocou interne vyvinutých metód s 99,95% úrovňou spoľahlivosti a jednoročným časovým horizontom, čo predstavuje extrémne udalosti a rating ING. Ekonomický kapitál pre trhové riziko pre neobchodné portfóliá je vypočítaný pre každý typ rizika, pričom pre obchodné portfóliá je vypočítaný na úrovni portfólia. Výpočty trhového rizika ekonomického kapitálu obsahujú riziko nehnuteľností, riziko devízového kurzu, riziko akciových cien, riziko úrokovej miery a modelové riziká.

Riziko ceny nehnuteľností zahŕňa jednak trhové riziká v investičnom portfóliu a riziko rozvoja ING Real Estate. Riziko ceny nehnuteľností pre ING Real Estate je vypočítané stresovaním podkladových trhových premenných. Stresové scenáre na úrovni portfólia berú do úvahy všetky vplyvy diverzifikácie v regiónoch a odvetviach s nehnuteľnosťami. Taktiež sa berie do úvahy uplatňovanie pákového efektu na podiely v nehnuteľnostných investičných fondoch.

Pre proces rozvoja nehnuteľností sú okrem cenového rizika brané do úvahy stimuly rizika ako sú miera neobsadenosti a oneskorenie pri výstavbe. Navyše je rizikový model odlišný pre každú fázu rozvoja (t.j. výskum, vývoj a výstavba), aby riadne odrážal podstupované riziko v každej fáze. Použitím korelácií sa použijú všetky stimuly rizika a fázy pre výpočet možnej straty trhovej hodnoty, čo predstavuje ekonomický kapitál trhového rizika pre rozvojové portfólio.

Pre priame trhové riziká sa berie aktuálna VaR (meraná pri 99,95% intervale spoľahlivosti, jednodňovej držbe a predpoklade očakávanej nulovej hodnoty) obchodných a neobchodných portfólií ako počiatočný bod pre výpočet ekonomického kapitálu trhového rizika. Na získanie hodnoty ekonomického kapitálu trhového rizika sa používa model založený na simulácií, ktorý obsahuje úpravu mierky na požadovaný interval spoľahlivosti a doby držby. Pri určovaní faktora úpravy mierky je braných do úvahy niekoľko ďalších faktorov ako výskyt veľkých trhových výkyvov (udalostí) a zásahy manažmentu.

Ekonomický kapitál pre trhové riziko pre veľké neobchodné portfóliá v rámci ING retailového bankovníctva a ING wholesalového bankovníctva je vypočítaný pre zabudované riziko uplatnenia možnosti (napr. možnosť platby vopred pri hypotékach) a modelové riziko. Modelové riziko je vypočítané zdôraznením základných predpokladov v modeloch behaviorálnych aktív a pasív. Napríklad zaisťovanie sporiacich portfólií je založené na predpokladoch vzhľadom na vývoj objemov a zákazníckych sadzieb.
Odchýlky v týchto predpokladoch môžu viesť (spätne) k nesprávnym odhadom typickej splatnosti úrokovej miery sporiaciach vkladov. Ak nastane väčší odlev vkladov ako bolo pôvodne namodelované, môže byť trvanie úspor kratšie ako trvanie investícií, čo vedie k stratám v prípade, že sa zvýšia úrokové miery. Hodnoty ekonomického kapitálu ING Direct zachytávajú modelové riziko behaviorálnych pasív v súlade s vyššie popísaným modelom.

Pre model aplikovaný pre hypotekárne portfóliá je zavedený podobný princíp. Kvalita zaistenia závisí od predpokladov s ohľadom na správanie sa pri platbách vopred. V prípade, že sú tieto predpoklady nesprávne môže byť financovanie buď príliš dlhodobé alebo príliš krátkodobé. Podobne ako je uvedené vyššie, model ekonomického kapitálu pre trhové riziko je založený na odhadovanej 99% spoľahlivosti chyby modelu platieb vopred a 99% spoľahlivosti nepriaznivej zmeny úrokovej miery.

Pri agregácií rôznych hodnôt ekonomických kapitálov trhového rizika pre rôzne portfóliá sú brané do úvahy diverzifikačné benefity keďže sa neočakáva, že všetky extrémne pohyby na trhu nastanú v ten istý moment.

Povahu ekonomického kapitálu trhového rizika, ktorý hodnotí vplyv extrémneho stresu s 99,95% úrovňou spoľahlivosti, môže byť niekedy zložité zachytiť riadnym štatistickým spôsobom s dostupnými historickými údajmi. Hodnoty ekonomického kapitálu, ktoré ING Bank prezradí, predstavujú najlepšiu snahu o odhad založený na dostupných údajoch a znaleckých posudkoch.

PREVÁDZKOVÉ RIZIKO
Prevádzkové riziko predstavuje riziko priamej alebo nepriamej straty dôsledkom neadekvátneho alebo chybného interného procesu, ľudí a systémov alebo dôsledkom externých udalostí. To zahŕňa riziko straty reputácie ako aj právne riziko; strategické riziká nie sú zahrnuté. Hoci prevádzkové riziko môže byť obmedzené prostredníctvom kontrol manažmentu a poistenia, mnoho incidentov má stále značný dopad na výsledovku finančných inštitúcií.
Kapitálový model, čo je poistne matematický model, pozostáva z kombinácie troch techník:

- Prístup "Distribúcia straty" (LDA), ktorý aplikuje štatistické analýzy na historické údaje o stratách;
- Prístup "Karty zápisov", ktorý sa zameriava na kvalitu opatrení na riadenie rizika v rámci špecifickej podnikateľskej jednotky;
- Prístup „Bonus/Malus“, ktorý sa zameriava na momentálne prevádzkové incidenty v špecifickej podnikateľskej jednotke.

Prístup distribúcie straty
Hlavným cieľom prístupu LDA je odvodiť objektívny objem kapitálu založeného na veľkosti a postoji k riziku danej inštitúcie a jej podnikateľských jednotiek. Tento prístup odhaduje pravdepodobnú (tzv. s tlstým koncom) distribúciu strát z prevádzkového rizika v priebehu budúceho časového horizontu pre každú kombináciu podnikateľskej línie a typ stratovej udalosti. Hlavnou charakteristikou LDA je explicitné odvodenie distribúcie straty, ktoré je založené na oddelených distribúciách pre frekvenciu udalosti (Poissonovo rozdelenie) a jej tvrdosť (Inverzné Gaussovo rozdelenie). Model používa jednak externé ako aj interné údaje o strate nad 1 miliónov EUR.

Výpočet kapitálov prevádzkového rizika pre jednotky sa drží piatich základných princípov:

- Princíp 1: Ak sa svet stane rizikovejším budú podnikateľské jednotky potrebovať viac ekonomického kapitálu;
- Princíp 2: Ak sa veľkosť podnikateľskej jednotky zväčší, zväčší sa aj jej kapitál;
- Princíp 3: Ak bude podnikanie podnikateľskej jednotky komplexnejšie, bude potrebovať viac kapitálu;
- Princíp 4: Ak bude kontrola podnikateľskej jednotky vyššia, bude potrebovať menej kapitálu;
- Princíp 5: Ak straty podnikateľskej jednotky z interných incidentov presiahnu úroveň očakávanej straty predpokladanej v prvých štyroch obecných princípov, bude potrebovať viac kapitálu.

Kapitál vypočítaný podľa prvých troch vyššie uvedených princípov je „všeobecný“: Ak dve podnikateľské jednotky podnikajú na rovnakom trhu a majú rovnakú veľkosť, bude výsledný kapitál rovnaký. Špecifické úpravy kapitálu uvedené nižšie upravujú všeobecný kapitál špecifickej inštitúcie na jej špecifický kapitál prevádzkového rizika.

Prístup kariet zápisov
Úprava kariet zápisov odzrkadľuje úroveň kvality kontroly v špecifickej inštitúcií. Karty zápisov majú za cieľ merať kvalitu kľúčových procesov riadenia prevádzkového rizika. Procedúry kariet zápisov sa týkajú otázok, ktoré si vyžadujú kvantitatívne údaje, kvalitatívne posudky alebo jednoducho áno/nie otázky (napr. či sú dodržiavané určité politiky skupiny). Karty zápisov sú vyplňované všetkými podnikateľskými jednotkami pri použití samohodnotenia a prezerané expertnou skupinou, ktorá určí finálne skóre. Sada kariet zápisov potom vedie k zvýšeniu alebo zníženiu kapitálu špecifickej inštitúcie.

Prístup "Bonus/Malus" (princíp 5)
Jednotkám je priradený dodatočný kapitál v prípade, že straty z interných incidentov úroveň očakávaných strát, s ktorou sa počítalo pri LDA. Keď sú skutočné straty nižšie ako očakávané, bude kapitál znížený. Používajú sa iba interné incidenty nad 1 milión EUR za posledných päť rokov. Úpravy Bonus/Malus sú ohraničené pri -20% a -20%, aby sa tak predišlo väčším kapitálovým výkyvom v celkovom kapitále ING.

BANKA S RIZIKOM PODNIKANIA

Súčasná metóda výpočtu aplikovaná v rámci ING Bank definuje podnikateľské riziko ako „zostatkovú rizikovú kategóriu“, ktorá obsahuje všetky riziká, ktoré nie sú kryté explicitne definovanými (a riadenými/meranými) úverovými/transferovými, trhovými a prevádzkovými rizikovými kategóriami. V súlade s definíciou zostatkového rizika je výpočet kapitálu podnikateľského rizika založený na jednoduchom rizikovom faktore; t.j. na volatilite „zostatkových“ hodnôt zisku a straty (pre každú podnikateľskú jednotku), ktoré sú očistené od vplyvov iných typov rizík. Následkom toho neexistuje žiadna ďalšia koncepcia týkajúca sa sekundárnych podnikateľských rizík.

Úroveň kapitálu podnikateľského rizika je napojená na volatilitu (historicky očistenú) údajov o ziskoch a stratách berúc do úvahy pozorované trendy. V praxi to znamená, že stabilnejšie príjmy vo všeobecnosti časom vedú k nižšiemu kapitálu.

Použitím T-distribúcie a hladiny spoľahlivosti je potom volatilita „kapitalizovaná“ pre získanie kapitálu podnikateľského rizika. T-distribúcia je teoretická pravdepodobnostná distribúcia, je symetrická, má tvar zvonu a je podobná štandardnej normálne krivke. Avšak T-distribúcia má relatívne viac skóre na koncoch ako normálna distribúcia.

Keďže sú k dispozícií relatívne krátke rady údajov, je zahrnuté kapitálové dno a vrchol, aby sa zabránilo tomu, že kapitál podnikateľského rizika je nadhodnotený alebo podhodnotený. Minimum (dno: 20%) a maximum (vrchol: 80%) sú špecifikované ako percento prevádzkových nákladov, a ako také predstavujú prepojenie kapitálu podnikateľského rizika pre jednotky, ktoré operujú na dne, s nákladovou efektivitou.

CIELE

Riadenie kapitálu ING Group (Riadenie kapitálu) je zodpovedné za dostatočnú kapitalizáciu ING Group v každom okamihu za účelom riadenia rizika spojeného s podnikateľskými aktivitami ING. To zahŕňa riadenie, plánovanie a alokáciu kapitálu v rámci ING Group. Odbor korporátneho treasury ING je časťou Riadenia kapitálu. Vykonáva potrebné kapitálové trhové transakcie, termínované (kapitálové) financovanie a transakcie rizikového riadenia. Riadenie kapitálu monitoruje a plánuje kapitálovú primeranosť na konsolidovanom základe, na troch úrovniach: ING Group, ING Insurance a ING Bank. Cieľový rating ING pre tieto tri subjekty je AA. Riadenie kapitálu berie do úvahy matice a požiadavky regulátorov a ratingových agentúr (Tier 1 a BIS ukazovatele a limity pre hybridný kapitál) a interné modely riadenia rizika (ekonomický kapitál (EC) a dostupné finančné zdroje (AFR)).

ING Bank používa tri kapitálové definície:

- AFR – Toto je koncept trhovej hodnoty, definovaný ako trhová hodnota aktív (MVA) mínus trhová hodnota pasív (MVL) v súvahe. Pasíva nezahŕňajú hybridný kapitál a základné cenné papiere Tier-1, ktoré sú zahrnuté v AFR ako kmeňový majetok. Pri neexistencií súvahy s plnou trhovou hodnotou pre ING Bank sa AFR Bank definuje ako kmeňový majetok podľa IFRS, vrátane niekoľkých úprav (pozri tabuľku v tejto časti). AFR sa používa ako mierka dostupného kapitálu v porovnaní s použitým ekonomickým kapitálom. EK alebo ekonomický kapitál predstavuje sumu kapitálu, ktorý je potrebný na absorpciu neočakávaných strát v časoch náročných stresov za predpokladu cieľového AA ratingu ING Group.
- Tier -1 kapitál – Tier -1 kapitál a celkový BIS kapitál sú regulačné koncepty aplikovateľné na ING Bank. Tier -1 kapitál je definovaný ako kmeňové akcie plus hybridný kapitál určité filtre súvisiace s obozretným hospodárením a odpočítateľné položky. Tier 1 kapitál delený rizikovo váženými aktívami sa rovná ukazovateľu Tier 1 a BIS kapitál delený rizikovo váženými aktívami sa rovná ukazovateľu BIS; Základný Tier-1 kapitál sa rovná Tier-1 kapitálu bez hybridného kapitálu.

Riadenie kapitálu stále viac zohľadňuje AFR a použitý EK pri riadení kapitálu. AFR by malo presiahnuť EK a pre ING Group ako celok by sa mal zaviesť nárazník pre obozretné hospodárenie. Na úrovni skupiny predstavuje cieľ pre nárazník 20%.

POLITIKY

Aktivity Riadenia kapitálu sú vykonávané na základe zavedených politík, smerníc a procedúr. Hlavné dokumenty, ktoré slúžia ako smernice pre plánovanie kapitálu je Kapitálový list (obsahuje odsúhlasené ciele a limity pre kapitál), Politika plánovania kapitálu, Dividendová politika a Politiky kapitálových požiadaviek. Pre odbor korporátne treasury existuje množstvo politík a limitov, ktoré usmerňujú riadenie súvahy a výkon transakcií na kapitálovom trhu.

Vyššie uvedené definície a politiky boli odsúhlasené predstavenstvom ING Group alebo poverenými osobami.

PROCESY PRE RIADENIE KAPITÁLU

Okrem merania kapitálovej primeranosti Riadenie kapitálu taktiež zabezpečuje, aby bol k dispozícií dostatočný kapitál, a to prostredníctvom nastavenia cieľov a limitov relevantných pre vyššie uvedené matice, a aby sa zabezpečilo dodržiavanie týchto cieľov a limitov cez plánovanie a výkonu transakcií na kapitálovom trhu. Proces je nahradený stresovým testovaním a analýzou scenára. Neustály odhad a monitorovanie kapitálovej primeranosti je zabudované v procese kapitálového plánovania riadenia kapitálu a vyúsťuje do štvrťročnej správy odhadu kapitálovej primeranosti, ktorá je prezentovaná jednak Finančnej a rizikovej komisií ING Group ako aj predstavenstvu a dozornej rade ING Group. Hlavným cieľom hodnotenia je zabezpečiť, aby ING Group ako celok mala dostatočný kapitál priamo úmerný svojmu rizikovému profilu v krátkodobom ako aj strednodobom horizonte.

HODNOTENIE KAPITÁLOVEJ PRIMERANOSTI

K 31. decembru 2008 a 2007 splnila ING Bank všetky hlavné cieľové kapitálové ukazovatele a matice a regulačné požiadavky. K 31. decembru 2007 a 2007 bola ING Bank primerane kapitalizovaná vo vzťahu k svojmu rizikovému profilu a strategickým cieľom.

BASEL II

K 1. januáru 2008 vypočíta ING Bank svoje kapitálové ukazovatele podľa Basel II. V roku 2008 zverejnila ING Bank rizikovo vážené aktíva (RWA), Tier 1 a BIS kapitál a pridružené kapitálové ukazovatele založené iba na údajoch Basel II. Okrem toho, ING Bank zverejní minimálne požadovanú úroveň kapitálu podľa Basel II a podľa dna Basel I. Dno Basel I je dočasná minimálna kapitálová požiadavka na základe 90% Basel I RWA pre rok 2008 a 80% Basel I pre rok 2009. Minimálne požiadavky podľa Basel II a Basel I budú porovnané s celkovým disponibilným BIS kapitálu podľa Basel II.

DOSTUPNÉ FINANČNÉ ZDROJE (AFR)

ING Bank

Dostupné finančné zdroje – ING Bank

	2008	2007
Kmeňový majetok podľa IFR	**22,889**	25,511
Preceňovacia rezerva na dlhové cenné papiere	**5,185**	1,097
Preceňovacia rezerva zaistenia peňažných tokov	**128**	–428
Goodwill	**–1,636**	–1,428
Minoritné podiely	**1,198**	1,668
Odpočet [1]		–1,084
Hybridný kapitál	**7,085**	6,397
Celkové AFR ING Bank	**34,849**	31,733

[1] Rozdiel medzi rezervou na úverovú stratu a očakávanou stratou sa už neodpočítaval z AFR v roku 2008.

Počas tohto roku vyplatila ING Bank dividendy ING Group vo výške EUR 4,25 miliardy. It received EUR 7.2 billion in capital injections from ING Group. Hybrid capital increased due to the issuance of additional hybrid capital.

POMERY AFR/EC

Pre detaily týkajúce sa výpočtu EK viď Časť ‚Riadenie rizika'.

Rekoncilácia AFR/EK

	2008	2007
Dostupné finančné zdroje ING Bank	**34,849**	31,733
Požadovaný ekonomický kapitál (EK)	**22,407**	17,927
Pomer AFR/EC	**156%**	177%
Cieľový pomer AFR/EK	**100%**	100%
Prebytok/(deficit)	**12,442**	13,806

REGULAČNÉ POŽIADAVKY
ING Bank

Kapitálová primeranosť a použitie regulačného požadovaného kapitálu sú založené na smerniciach vypracovaných Bazilejským výborom pre bankový dohľad (Bazilejský výbor) a smerniciach Európskej únie, tak ako boli implementované Holandskou centrálnou bankou (DBN) pre účely dohľadu. Minimálny Tier 1 ukazovateľ je 4% a minimálny celkový kapitálový ukazovateľ (známy ako ukazovateľ BIS) je 8% celkových rizikovo vážených aktív.

Kapitálová pozícia ING Bank

	2008	2007
Majetok akcionárov (materská spoločnosť)	**22,889**	25,511
Podiely tretích strán	**1,198**	1,668
Podriadené úvery kvalifikované ako Tier 1 kapitál [1]	**7,085**	6,397
Goodwill a nehmotné aktíva odpočítateľné od Tier-1	**–1,636**	–1,428
Odpočty Tier 1 (pre rok 2007)	**–1,040**	–93
Rezervy precenenia [2]	**3,523**	–2,283
Dostupný kapitál – Tier-1	**32,019**	29,772
Dodatočný kapitál – Tier-2[3]	**12,910**	14,199
Dostupné Tier-3 fondy		
Odpočty	**–1,040**	–2,407
Kapitál BIS	**43,889**	41,564
Rizikovo vážené aktíva[4]	**343,388**	402,727
Tier-1[4]	**9.32%**	7.39%
BIS ukazovateľ[4]	**12.78%**	10.32%
Požadovaný kapitál založený na dne Basel I[5]	**34,369**	
Požadovaný kapitál založený na dne Basel I k 1.1.2009[5]	**30,550**	
Ukazovateľ BIS založený na dne Basel I	**10.22%**	
Ukazovateľ BIS založený na dne Basel I k 1.1.2009	**11.49%**	

[1] ING Group N.V. uložila v ING Bank N.V podriadené úvery kvalifikované ako Tier-1 kapitál.
[2] Zahŕňa preceňovaciu rezervu na dlhové cenné papiere, preceňovaciu rezervu na zaistenie peňažných tokov a preceňovacie rezervy na kmeňový majetok a nehnuteľnosti
[3] Zahŕňa kvalifikované pôžičky Tier-2 a preceňovaciu rezervu na kmeňový majetok a preceňovaciu rezervu na nehnuteľnosti odstránené z Tier-1 kapitálu
[4] Založené na Basel II k roku 2008
[5] 90% rizikovo vážených aktív Basel I v roku 2008 a 80% v roku 2009

Hlavné úverové ratingy k 31.12.2008 [1]

	Standard & Poor's	Moody's	Fitch
ING Bank			
– kratkodobé	A-1+	P-1	F1+
– dlhodobé	AA	Aa2	AA
– finančná sila		B	

[1] Rating Standard & Poor's a rating Fitch majú negatívne vyhliadky, zatiaľ čo rating Moody's má stabilnú vyhliadku.

Main credit ratings at 16/02/2009 [1]

	Standard & Poor's	Moody's	Fitch
ING Bank			
– kratkodobé	A-1+	P-1	F1+
– dlhodobé	AA	Aa3	AA-
– finančná sila		C+	

[1] Rating Standard & Poor's má negatívnu vyhliadku, zatiaľ čo rating Moody's a rating Fitch majú stabilné vyhliadky.

Dlhodobé úverové ratingy ING Bank sú uvedené v tabuľke vyššie. Každý z týchto ratingov odzrkadľuje iba pohľad danej ratingovej agentúry v čase, kedy bol rating vydaný a akékoľvek vysvetlenie významu ratingu je možné získať iba od ratingovej agentúry.

Bezpečnostný rating nie je odporúčaním na nákup, predaj alebo držbu cenných papierov a každý rating by mal byť

posudzovaný oddelene od ktoréhokoľvek iného ratingu. Neexistuje žiadne ubezpečenie, že akýkoľvek úverový rating zostane v platnosti pre akýkoľvek daný čas alebo, že rating nebude znížený, pozastavený alebo plne odstránený ratingovou agentúrou, ak ju podľa posúdenia ratingovej agentúry okolnosti k tomu oprávňujú. ING neprijíma žiadnu zodpovednosť za presnosť alebo spoľahlivosť ratingov.

Následné udalosti

NÁSLEDNÉ UDALOSTI

26. januára 2009 ING Group a holandská vláda ("štát") oznámili, že dospeli k predbežnej dohode o záchrannom finančnom balíku na základe nelikvidných aktív (‘balík"). Uzatvorenie transakcie sa očakáva v prvom štvrťroku 2009, závisí to však od vypracovania konečnej dokumentácie a súhlasu rozličných regulačných orgánov.
Balík pokrýva Alt-A portfólia ING Direct US v nominálnej hodnote približne 26 miliárd EUR. V rámci balíku sa očakáva, že ING Bank prevedie 80% svojho ekonomického vlastníctva Alt-A portfólia na holandský štát. V dôsledku toho sa na holandský štát prevedie 80% podiel na riziku a odmenách v rámci uvedeného portfólia. ING Bank si ponecháva právne vlastníctvo svojho Alt-A portfólia.
Očakáva sa, že transakčná cena bude približne 19 miliárd EUR, čo predstavuje 90% nominálnej hodnoty uplatnenej na 80% podiel na portfóliu, ktorého ekonomickým vlastníkom sa Holandsko stane. Transakčnú cenu bude musieť štát uhradiť ING počas zostávajúcej životnosti prevedeného portfólia. Okrem toho bude štát aj ING platiť ďalšie poplatky v rámci balíku. V dôsledku transakcie sa 80% Alt-A portfólia odúčtuje zo súvahy v roku 2009 a zaúčtuje sa pohľadávka voči holandskému štátu. Očakáva sa, že transakcia nebude mať signifikantný vplyv na čistý výsledok v prvom štvrťroku 2009. Transakcia bude mať za následok pokles záporného precenenia, teda zvýšenie vlastného majetku, o približne 4 miliardy EUR (po zdanení).
´Táto transakcia nemá vplyv na metódu ocenenia Alt-A cenných papierov v súvahe podľa IFRS k 31. decembru December 2008. To platí aj pre 20% zostatok po transakcií. Metodika použitá na určenie objektívnej trhovej hodnoty pre tieto aktíva v súvahe podľa IFRS je zverejnená v poznámke 29 „Objektívna trhová hodnota finančných aktív a pasív“.

Ako je uvedené v tejto Výročnej správe, vlastné imanie a čistý výsledok ING Bank v roku 2008 boli značne ovplyvnené chaosom a extrémnou volatilitou na svetových finančných trhoch. Tieto finančné trhy a svetové ekonomiky sa v prvých mesiacoch roku 2009 ďalej zhoršili vo viacerých oblastiach, hlavne na akciových trhoch. Pokračovanie na súčasnej úrovni alebo ďalší negatívny vývoj na týchto finančných trhoch a/alebo ekonomikách v roku 2009 môžu mať zásadný dopad na vlastné imanie a čistý výsledok za rok 2009. Ku dňu vypracovanie tejto Výročnej správy nie je možné spoľahlivo odhadnúť akýkoľvek takýto dopad.

AUTORIZÁCIA ROČNEJ ÚČTOVNEJ UZÁVIERKY

Amsterdam, 16. marca 2009

DOZORNÁ RADA

Jan H.M. Hommen, *predseda*
Eric Bourdais de Charbonnière, *podpredseda*
Henk W. Breukink
Peter A.F.W. Elverding Claus Dieter Hoffmann Piet Hoogendoorn
Piet C. Klaver
Wim Kok
Godfried J.A. van der Lugt
Harish Manwani Aman Mehta
Joan E. Spero Jackson P. Tai
Karel Vuursteen

PREDSTAVENSTVO

Eric F. Boyer de la Giroday, *dočasný CEO*
Dick H. Harryvan John C.R. Hele, *CFO* Eli P. Leenaars
Tom J. McInerney
Hans van der Noordaa
Koos (J.)V. Timmermans, *CRO*
Jacques M. de Vaucleroy

Súvaha materskej spoločnosti ING Bank

k 31. decembru pred rozdelením výsledku

sumy v miliónoch euro	2008	2007
AKTÍVA		
Hotovosť a zostatky centrálnych bánk 1	**5,807**	2,157
Krátkodobé vládne papiere 2	**5,948**	3,032
Sumy splatné z bánk 3	**256,58**	209,55
Pôžičky a zálohy zákazníkom 4	**136,19**	122,85
Dlhové cenné papiere : 5		
- k dispozícii na predaj	**16,800**	16,234
- obchodované	**18,537**	28,904
Majetkové cenné papiere: 6		
- k dispozícii na predaj	**1,546**	3,175
- obchodované	**813**	5,713
Investície do spoločností skupiny 7	**25,410**	27,129
Investície do pridružených spoločností 8	**437**	452
Nehmotné aktíva 9	**1,015**	1,044
Zariadenia 10	**42**	34
Ostatné aktíva 11	**67,793**	31,914
Celkové aktíva	**536,93**	452,19
PASÍVA		
Sumy splatné bankám 12	**255,52**	246,85
Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky	**78,215**	67,268
Dlhové cenné papiere v emisii	**60,871**	35,391
Ostatné pasíva 14	**96,447**	56,904
Všeobecné finančné zaistenia 15	**652**	873
Podriadené úvery 16	**22,331**	19,401
Spolu pasíva	**514,04**	426,68
VLASTNÝ majetok		
Základný kapitál	**525**	525
Emisné ážio	**16,392**	9,192
Zákonné rezervy [1]	**–4,025**	2,334
Ostatné rezervy	**9,225**	11,171
Nerozdelený výsledok	**772**	2,289
Spolu vlastný kapitál 17	**22,889**	25,511
Spolu pasíva a vlastný kapitál	**536,93**	452,19

[1] Zákonné rezervy zahŕňajú rezerv pre pridružené spoločnosti 128 miliónov EUR (2007: 69 miliónov EUR), rezervy menových konverzií v objeme -475 miliónov EUR (2007: -18 miliónov EUR) a Preceňovacie rezervy v objeme -3 678 miliónov EUR (2007: 2 283 miliónov EUR).

Odkazy sa vzťahujú na poznámky začínajúce na strane 132, ktoré tvoria nedeliteľnú súčasť ročnej účtovnej závierky materskej spoločnosti.

Výsledovka materskej spoločnosti ING Bank

za roky končiace sa 31 decembrom

sumy v miliónoch euro	**2008**	2007	2006
Výsledky spoločností skupiny po zdanení	**2,142**	4,549	4,398
Ostatné výsledky po zdanení	**–1,370**	–960	–628
Čistý výsledok	**772**	3,589	3,770

Výkaz zmien v majetku materskej spoločnosti ING Bank

za roky končiace sa 31 decembrom

sumy v miliónoch euro	Celkom	Základný kapitál	Emisné ážio	Podiel rezerv pridružených spoločností	Rezervy menových konverzií	Preceňovacie rezervy	Ostatné rezervy
Zostatok k 1. januáru 2007	20,732	525	6,992	45	42	2,470	10,658
Nerealizované precenenia po zdanení	678				300	378	
Realizované zisky/straty prenesené do výsledovky	–338					–338	
Zmeny v rezervách zaistenia peňažných tokov	–227					–227	
Zamestnanecké opcie na akcie spoločnosti a podielové schémy	61						61
Kurzové rozdiely	–360				–360		
Ostatné pohyby	476			24			452
Čistý výsledok	3,589						3,589
Dividendy	–1,300						–1,300
Kapitálová injekcia	2,200		2,200				
Zostatok k 31. decembru 2007	25,511	525	9,192	69	–18	2,283	13,460
Nerealizované precenenia po zdanení	**–6,755**				**173**	**–6,928**	
Realizované zisky/straty prenesené do výsledovky	**1,523**					**1,523**	
Zmeny v rezervách zaistenia peňažných tokov	**–556**					**–556**	
Zamestnanecké opcie na akcie spoločnosti a podielové schémy	**67**						**67**
Kurzové rozdiely	**–630**				**–630**		
Ostatné pohyby	**7**			**59**			**–52**
Čistý výsledok	**772**						**772**
Dividendy	**–4,250**						**–4,250**
Kapitálová injekcia	**7,200**		**7,200**				
Zostatok k 31. decembru 2008	**22,889**	**525**	**16,392**	**128**	**–475**	**–3,678**	**9,997**

V marci 2008 sa od ING Group prijalo dodatočné emisné ážio vo výške 7200 EUR za účelom posilnenia solventnosti.

Iné rezervy zahŕňajú Zadržaný zisk a Nerozdelený výsledok.

Účtovná politika pre súvahu a výsledovku materskej spoločnosti ING Bank

ZÁKLAD PREZENTÁCIE

Účty materskej spoločnosti ING Bank sa pripravujú v súlade s požiadavkami na finančné výkazníctvo obsiahnutými v časti 9 Zväzku 2 Holandského občianskeho zákonníka. Účtovné metódy a zásady, ktoré je možné uplatniť na prezentáciu a zverejňovanie, sú v súlade s požiadavkami na finančné výkazníctvo obsiahnutými v časti 9 Zväzku 2. Princípy vyhodnocovania a určovania výsledkov uvedené v spojení s konsolidovanou súvahou a výsledovkou sú aplikovateľné aj na súvahu a výsledovku materskej spoločnosti. Investície do spoločností skupiny a investície do pridružených spoločností sú spočiatku zaúčtované v čiastke nákladov a následne zaúčtované metódou účtovania kmeňových akcií.

Výsledovka bola zostavená v súlade s časťou 402 zväzku 2 Holandského občianskeho zákonníka.

Zoznam obsahujúci informácie uvádzané v časti 379 (1), zväzok 2, Holandského občianskeho zákonníka bol zaevidovaný na Holandskom úrade pre finančné trhy a v Obchodnom registri v Amsterdame v súlade s časťou 379 (5), zväzok 2, Holandského občianskeho zákonníka.

Zmeny v hodnotách súvahy, spôsobené zmenami v Rezerve preceňovania pridružených spoločností, sa odrážajú v Rezerve na podiel pridružených spoločnosti, ktorá tvorí časť vlastného imania. Zmeny v hodnotách súvahy, spôsobené výsledkami týchto pridružených spoločností, zaúčtované 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 akciovom kapitále, sú zahrnuté do Iných rezerv, ktoré tvoria časť vlastného imania.

Povinná rezerva sa vytvára vo výške rovnajúcej sa podielu na výsledkoch pridružených spoločností od ich prvého zahrnutia v hodnote čistých aktív zníženej o sumy rozdelenia zisku, na ktorý medzitým vzniklo práva. Rozdelenia zisku, ktorý môže byť vrátený do Holandska bez obmedzenia, sú podobne odpočítané od Rezervy na podiel pridružených spoločnosti.

Poznámky k súvahe materskej spoločnosti ING Bank

sumy v miliónoch euro, ak nie je uvedené inak

AKTÍVA

1 HOTOVOSŤ A ZOSTATKY V CENTRÁLNYCH BANKÁCH

Sumy držané v centrálnych bankách dosahujú 5 706 miliónov EUR (2007: 2 078 miliónov EUR).

2 KRÁTKODOBÉ ŠTÁTNE DLHOPISY

Krátkodobé štátne dlhopisy zahŕňajú medzinárodné štátne dlhopisy vo výške 2 302 miliónov EUR (2007: 2 997 miliónov EUR) pre spoločnosť.

3 SUMY SPLATNÉ Z BÁNK

Sumy splatné z bánk

	2008	2007
Nepodriadené pohľadávky od		
Spoločností skupiny	215,797	165,383
Tretích strán	38,643	43,984
	254,440	209,367
Podriadené pohľadávky od		
Spoločností skupiny	2,149	44
Tretích strán		142
	256,589	209,553

K 31. decembru 2008, sumy splatné z bánk zahŕňali pohľadávky vzhľadom na cenné papiere, ktoré boli získané v obrátených transakciách opakovaného nákupu vo výške 20 554 miliónov EUR (2007: 28 973 miliónov EUR).

4 PÔŽIČKY A ZÁLOHY ZÁKAZNÍKOM

Pôžičky a zálohy zákazníkom - podriadené a nepodriadené

	2008	2007
Nepodriadené pohľadávky od		
ING Groep N.V.	1,280	1,784
Spoločností skupiny	73,266	67,667
Tretích strán	61,651	53,406
	136,197	122,857

K 31. decembru 2008, aktíva držané v rámci finančných lízingových kontraktov boli nulové (2007: nulová).

K 31. decembru 2008, pohľadávky zahrnuté v Pôžičkách a zálohách zákazníkom ktoré sú časťou obchodného portfólia dosiahli 17 879 miliónov EUR (2007: 23 345 miliónov EUR).

Pôžičky a zálohy zákazníkom zahŕňajú pohľadávky z hľadiska cenných papierov, ktoré boli získané v opačných transakciách opätovného nákupu vo výške 17 849 miliónov EUR (2007: 21 949 miliónov EUR) pre spoločnosť.

5 DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE

Dlhové cenné papiere podľa emitentov

	2008	2007
Verejný sektor	24,423	25,963
Ostatné	10,914	19,175
	35,337	45,138

Dlhové cenné papiere analyzované podľa kótovania

	2008	2007
Kótované	31,867	43,563
Nekótované	3,470	1,575
	35,337	45,138

Dlhové cenné papiere – podriadené a nepodriadené

	2008	2007
Nepodriadené dlhové cenné papiere		
Pridruženými spoločnosťami	142	14
Tretími stranami	35,157	45,108
	35,299	45,122
Podriadené dlhové cenné papiere		
Pridruženými spoločnosťami	38	16
	35,337	45,138

Pohyby v dlhových cenných papieroch (realizovateľných)

	2008	2007
Počiatočný zostatok	16,234	17,120
Prírastky	8,480	4,906
Amortizácia	5	17
Zmeny v zložení skupiny	61	–823
Zisky/(straty) v objektívnej trhovej hodnote	232	–287
Rezervy na znehodnotenie	–139	–13
Odpredaje a spätné odkupy	–7,894	–5,902
Kurzové rozdiely	–179	–84
Ostatné pohyby		1,300
Konečný zostatok	16,800	16,234

K 31. decembru 2008 cena obchodovaných dlhových cenných papierov dosiahla 18 537 miliónov EUR (2007: 28 904 miliónov EUR).

K 31. decembru 2008 sa očakávala úhrada sumy 14 413 miliónov EUR (2007: 15 110 miliónov EUR) po viac ako roku od dátumu zostavenia súvahy.

Dlhové cenné papiere dočasne predané v transakciách opakovaného nákupu dosiahli 15 857 miliónov EUR k 31. decembru 2008 (2007: 12 088 miliónov EUR).

Vypožičané dlhové cenné papiere nie sú v súvahe zaúčtované a sú k 31. decembru 2008 nulové (2007: nula).

6 MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIERE

Majetkové cenné papiere podľa emitentov

	2008	2007
Kótované	2,181	8,806

Nekótované	178	82
	2,359	8,888

	2008	2007
Počiatočný zostatok	**3,175**	1,059
Prírastky	**247**	439
Zmeny v zložení skupiny	**45**	53
Zisky/(straty) zo zmeny v objektívnej trhovej hodnote	**–1,497**	1,802
Rezervy na znehodnotenie	**–238**	
Odpredaje-	**–341**	–73
Kurzové rozdiely	**64**	–105
Ostatné pohyby -	**91**	
Konečný zostatok	**1,546**	3,175

Náklady kúpnej ceny podielov v obchodovanom portfóliu priblížili ich objektívnej trhovej hodnote. K 31. decembru 2008 boli náklady alebo kúpna cena podielov realizovateľného portfólia o 615 miliónov EUR nižšie (2007: 2 097 miliónov EUR nižšie) než zostatková suma.

7 INVESTÍCIE DO SPOLOČNOSTÍ SKUPINY

Investície do pridružených spoločností

	Podiel (%)	Súvahová hodnota 2008	Podiel (%)	Súvahová hodnota 2007
ING Bank Nederland N.V.	**100**	**5,906**	100	4,293
ING België N.V.	**100**	**9,460**	100	8,750
ING Direct N.V.	**100**	**774**	100	4,760
ING Financial Holdings Corporation (Holding U.S.	**100**	**818**	100	965
ING Vastgoed Management Holding B.V.	**100**	**2,598**	100	2,745
ING Bank Slaski S.A.	**75**	**749**	75	758
ING Bank A.S.	**100**	**813**	100	888
Ostatné (vrátane finančných spoločností)	**4,292**		3,970	
	25,410		27,129	

K 31. decembru 2008 dosiahli investície do spoločnosti skupiny vrátane úverových inštitúcií 20 092 miliónov EUR (2007: 21 351 miliónov EUR). K 31. decembru 2008 dosiahli kótované investície do spoločností skupiny 749 miliónov EUR (2007: 758 miliónov EUR).

Zmeny v investíciách do pridružených spoločností

	2008	2007
Počiatočný zostatok	**27,129**	25,299
Prírastky	**463**	3,324
Splatenie kapitálovej injekcie		–3,000
Precenenia	**–4,412**	–1,469
Výsledky zo spoločností skupiny	**2,142**	4,549
Dividendy prijaté	**–1,442**	–592
Kapitálový príspevok	**2,136**	229
Odpredaje	**–201**	–290
Kurzové rozdiely	**–387**	–316
Ostatné pohyby	**–18**	–605
Konečný zostatok	**25,410**	27,129

8 INVESTÍCIE DO PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTÍ

Investície do pridružených spoločností

	Podiel (%)	Súvahová hodnota 2008	Podiel (%)	Súvahová hodnota 2007
TMB Public Company Limited	25	372	25	402
Iné		65		50
		437		452

Pohyby u pridružených spoločností

	Investície v pridružených spoločnostiach 2008	Investície v pridružených spoločnostiach 2007	Pohľadávky voči pridruženým spoločnostiam 2008	Pohľadávky voči pridruženým spoločnostiam 2007	Spolu 2008	Spolu 2007
Počiatočný zostatok	452	29		10	452	39
Prírastky	9	362			9	362
Podiel z výsledkov	9	26			9	26
Dividendy prijaté	–29				–29	
Odpredaje	–3	–5			–3	–5
Kurzové rozdiely	–39	40			–39	40
Ostatné zmeny	38			–10	38	–10
Konečný zostatok	437	452			437	452

9 NEHMOTNÉ AKTÍVA

Pohyby nehmotných aktív

	Goodwill 2008	Goodwill 2007	Software 2008	Software 2007	Iné 2008	Iné 2007	Spolu 2008	Spolu 2007
Počiatočný zostatok	1,035	20	9	7			1,044	27
Prírastky	31	1,015	4	6			35	1,021
Zmeny v zložení skupiny			1		218		219	
Odpisy			–5	–3	–30		–35	–3
Devízový kurz	–207				–40		–247	
Ostatné zmeny			–1	–1			–1	–1
Konečný zostatok	859	1,035	8	9	148		1,015	1,044

10 ZARIADENIE

Pohyby v zariadení

	2008	2007
Počiatočný zostatok	34	32
Prírastky	22	14
Zmeny v zložení skupiny	3	
Odpisy	–13	–11
Odpredaje	–1	–1
Kurzové rozdiely	–3	–2
Ostatné pohyby		2
Konečný zostatok	42	34
Hrubá zostatková suma k 31. decembru	138	130
Akumulované odpisy k 31. decembru	–96	–96
Čistá účtovná hodnota	42	34

11 OSTATNÉ AKTÍVA

Ostatné aktíva podľa druhu

	2008	2007
Deriváty	**54,617**	18,766
Odložené daňové pohľadávky	**86**	100
Pohľadávky dane z príjmu	**847**	1,062
Časovo rozlíšené úroky a renty	**10,396**	8,500
Ostatné časovo rozlíšené aktíva	**74**	50
Penzijné aktíva	**276**	278
Ostatné pohľadávky	**1,497**	3,158
	67,793	31,914

K 31. decembru 2008 sa očakávalo uhradenie sumy 1 397 miliónov EUR (2007: 1 502 miliónov EUR) po viac ako roku od dátumu zostavenia súvahy.

ZÁVÄZKY A VLASTNÝ KAPITÁL

12 SUMY SPLATNÉ BANKÁM

Sumy splatné bankám spoločnosťami skupiny a tretími stranaml

	2008	2007
Spoločnosti skupiny	**154,45**	**121,44**
Tretie strany	**101,07**	**125,40**
	255,52	**246,85**

13 VKLADY ZÁKAZNÍKOV A OSTATNÉ VLOŽENÉ PROSTRIEDKY

Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky spoločnosťami skupiny a tretími stranami

	2008	2007
Spoločnosti skupiny	**18,100**	12,783
Tretie strany	**60,115**	54,485
	78,215	67,268

Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky podľa druhu

	2008	2007
Sporiace účty	**2,244**	1,397
Kreditné zostatky na zákazníckych účtoch	**4,197**	4,232
Podnikové termínované vklady	**52,821**	51,937
Ostatné	**18,953**	9,702
	78,215	67,268

14 OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Ostatné záväzky

	2008	2007
Deriváty	**57,097**	17,492
Obchodované pasíva	**13,803**	16,270
Časovo rozlíšené úroky	**22,100**	18,622
Splatné náklady	**329**	306
Splatná daň z príjmu	**60**	59
Ostatné dane a príspevky sociálneho zabezpečenia	**68**	28
Ostatné splatné sumy	**2,990**	4,127
	96,447	56,904

K 31. decembru 2008 sa očakávalo uhradenie sumy 1 027 miliónov EUR (2007: 1 029 miliónov EUR) po viac ako roku od dátumu zostavenia súvahy.

K 31. decembru 2008 zahŕňali Ostatné záväzky sumu 7,91 EUR (2007: 7,91 EUR) za sedem prioritných akcií s nominálnou hodnotou 1,13 EUR za každú.

15 VŠEOBECNÉ REZERVY

Všeobecné rezervy

	2008	2007
Splatné odložené dane	**157**	436
Dôchodkové záväzky a ostatné personálne záväzky	**83**	14
Reorganizácie a premiestnenia	**70**	143
Ostatné	**342**	280
	652	873

K 31. decembru 2008 sa očakávalo uhradenie sumy 510 miliónov EUR (2007: 775 miliónov EUR) po viac ako roku od dátumu zostavenia súvahy.

16 PODRIADENÉ PÔŽIČKY

Podriadené pôžičky podľa spoločností skupiny a tretích strán

	2008	2007
Spoločnosti skupiny	**7,085**	6,397
Tretie strany	**15,246**	13,004
	22,331	19,401

Podriadené pôžičky podľa typu

	2008	2007
Kapitálové dlhopisy	**15,106**	12,891
Súkromné úvery	**7,225**	6,510
	22,331	19,401

17 VLASTNÉ IMANIE

Kapitál a rezervy

	2008	2007
Akciový kapitál	**525**	525
Emisné ážio	**16,392**	9,192
Podiel rezerv pridružených spoločností	**128**	69
Rezervy na menové konverzie	**–475**	–18
Preceňovacia rezerva	**–3,678**	2,283
Ostatné rezervy	**9,225**	11,171
Nerozdelený výsledok	**772**	2,289
	22,889	25,511

Ostatné rezervy zahŕňajú Zadržané príjmy v objeme 8 659 miliónov EUR (2007: 10 605 miliónov EUR).

Akciový kapitál

x 1,000	Počet	Čiastka 2008	Kmeňové akcie (nominálna hodnota 1,13 EUR) Počet x1,000	Čiastka 2007
Schválený akciový kapitál	**1,600,000**	**1,808**	1,600,000	1,808
Nevydaný akciový kapitál	**1,134,965**	**1,283**	1,134,965	1,283
Vydaný akciový kapitál	**465,035**	**525**	465,035	525

Počas rokov 2007 a 2008 neboli emitované žiadne akcie.

Pohyby preceňovacích rezerv

2008	Rezervy na realizovateľné hodnoty	Rezervy zaistenia peňažných tokov	Rezervy na majetok vo vlastnom užívaní	Rezervy na investície do nehnuteľností	Spolu
Počiatočný zostatok	**1,262**	**428**	**415**	**178**	**2,283**
Nerealizované precenenia	**–6,950**		**21**	**1**	**–6,928**
Realizované presuny do zisku a straty	**1,523**				**1,523**
Pohyby v rezervách na zaistenie peňažných tokov		**–556**			**–556**
Konečný zostatok	**–4,165**	**–128**	**436**	**179**	**–3,678**

Pohyby preceňovacích rezerv

2007	Rezervy na realizovateľné hodnoty	Rezervy zaistenia peňažných tokov	Rezervy na majetok vo vlastnom užívaní	Rezervy na investície do nehnuteľností	Spolu
Počiatočný zostatok	1,255	655	385	175	2,470
Nerealizované precenenia po zdanení	345		30	3	378
Realizované presuny do zisku a straty	–338				–338
Pohyby v rezervách na zaistenie peňažných tokov		–227			–227
Konečný zostatok	1,262	428	415	178	2,283

Zadržaný zisk a Nerozdelený výsledok

	Zadržané zisky		Nerozdelený výsledok		Spolu	
	2008	2007	**2008**	2007	**2008**	2007
Počiatočný zostatok	**10,605**	8,688	**2,289**	1,970	**12,894**	10,658
Presun do zadržaných ziskov	**2,289**	1,968	**–2,289**	–1,968		
Zamestnanecké opcie a podielové schémy	**67**	61			**67**	61
Ostatné zmeny	**–52**	–112		–2	**–52**	–114
Výsledok za obdobie			**772**	3,589	**772**	3,589
Dividendy	**–4,250**			–1,300	**–4,250**	–1,300
Konečný zostatok	**8,659**	10,605	**772**	2,289	**9,431**	12,894

Rezervy precenenia, rezerva na podiel pridružených spoločností, iné rezervy a rezervy menových konverzií nemôžu byť voľne prerozdelené.
Rezervy na zaistenie peňažných tokov sú zahrnuté v preceňovacích rezervách v čistej sume. Zadržané príjmy môžu byť voľne prerozdelené okrem čiastky rovnajúcej sa zápornému zostatku v rezerve menových konverzií a preceňovacej rezerve.
Nerealizované zisky a straty derivátov, iné ako rezervy na zaistenie peňažných tokov, sú uvedené v o výsledovke a preto sú súčasťou zadržaných príjmov.

V konsolidačnej účtovnej závierke sú precenenia na investície do nehnuteľností zahrnuté vo výsledovke. Pre účtovnú závierku materskej spoločnosti však holandské právo vyžaduje, aby tieto precenenia boli zahrnuté v preceňovacej rezerve.

K 31. decembru 2008 Ostatné rezervy zahŕňali čiastku 566 milióna EUR (2007: 566 milióna EUR), ktorá sa vzťahovala k Regio Bank N.V. (niekdajšej Stichting Regio Bank), ktorá nemôžu byť voľne prerozdelená.

Celková suma nerozdeliteľných rezerv je 4 847 milióna EUR (2007: 2 936 miliónov EUR).

Ďalšie informácie k súvahe materskej spoločnosti ING Bank

sumy v miliónoch euro, ak nie je uvedené inak

18 SPLATNOSŤ URČITÝCH AKTÍV A PASÍV

Analýza určitých aktív a pasív podľa splatnosti

2008	Menej ako 1 mesiac	1–3 mesiace	3–12 mesiacov	1–5 rokov	Viac ako 5 rokov	Splatnosť sa neuplatňuje	Spolu
Aktíva							
Sumy splatné z bánk	**78,366**	**14,300**	**25,942**	**61,425**	**57,387**	**19,169**	**256,589**
Pôžičky a zálohy zákazníkom	**27,161**	**12,332**	**8,593**	**37,581**	**32,900**	**17,630**	**136,197**
Pasíva							
Sumy splatné bankám	**202,443**	**27,388**	**7,430**	**315**	**297**	**17,656**	**255,529**
Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky	**44,342**	**13,714**	**2,030**	**1,668**	**1,452**	**15,009**	**78,215**
Dlhové cenné papiere v emisii	**14,179**	**17,362**	**9,452**	**10,368**	**3,292**	**6,218**	**60,871**
Podriadené úvery	**11**	**425**	**59**	**4,618**	**16,059**	**1,159**	**22,331**

Analýza určitých aktív a pasív podľa splatnosti

2007	Menej ako 1 mesiac	1–3 mesiace	3–12 mesiacov	1–5 rokov	Viac ako 5 rokov	Splatnosť sa neuplatňuje	Spolu
Aktíva	176,595	3,752	858	501	11	27,836	209,553
Sumy splatné z bánk	47,946	22,110	11,259	10,926	7,403	23,213	122,857
Pasíva							
Sumy splatné bankám	194,788	17,528	3,725	416	466	29,927	246,850
Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky	47,809	6,236	2,754	627	710	9,132	67,268
Dlhové cenné papiere v emisii	12,954	7,387	3,493	2,873	770	7,914	35,391
Podriadené úvery	49	289	91	4,429	13,366	1,177	19,401

19 AKTÍVA NIE VOĽNE DISPONOVATEĽNÉ

Aktíva nie voľne disponovateľné

	Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky a emitované dlhové cenné papiere		Banky		Ďalšie podmienené pasíva		Spolu	
	2008	2007	**2008**	2007	**2008**	2007	**2008**	2007
Investície	**541**	1,227					**541**	1,227
Výpožičky	**1,473**	122	**669**				**2,142**	122
Banky			**6,526**	1,138			**6,526**	1,138
Ostatné aktíva	**269**	865	**1,160**		**22**	11	**1,451**	876
	2,283	2,214	**8,355**	1,138	**22**	11	**10,660**	3,363

20 PODMIENENÉ PASÍVA

Podmienené pasíva podľa typu

	2008	2007
Záruky	**8,673**	5,851
Neodvolateľné akreditívy	**2,341**	2,464
Ostatné	**236**	134
Podmienené dlhy	**11,250**	8,449
Neodvolateľné ujednania	**24,971**	20,855
	36,221	29,304

Podmienené dlhy

	2008	2007
Spoločnosti skupiny	**678**	845
Tretie strany	**10,572**	7,604
	11,250	8,449

Neodvolateľné ujednania

	2008	2007
Spoločnosti skupiny	**15**	
Tretie strany	**24,956**	20,855
	24,971	20,855

Záruky
ING Bank N.V. vydala prehľad záväzkov pasív v súvislosti s § 403 Holandského občianskeho zákonníka a ďalšie záruky pre viacero spoločností skupiny.

ODMEŇOVANIE
Pozri poznámku 28 Príbuzné strany v konsolidovanej účtovnej závierke.

AUTORIZÁCIA ROČNEJ ÚČTOVNEJ UZÁVIERKY MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

Amsterdam, 16. marca 2009

DOZORNÁ RADA

Jan H.M. Hommen, *predseda*
Eric Bourdais de Charbonnière, *podpredseda*
Henk W. Breukink
Peter A.F.W. Elverding Claus Dieter Hoffmann Piet Hoogendoorn
Piet C. Klaver
Wim Kok
Godfried J.A. van der Lugt
Harish Manwani Aman Mehta
Joan E. Spero Jackson P. Tai
Karel Vuursteen

PREDSTAVENSTVO

Eric F. Boyer de la Giroday, *dočasný CEO*
Dick H. Harryvan John C.R. Hele, *CFO* Eli P. Leenaars
Tom J. McInerney
Hans van der Noordaa
Koos (J.)V. Timmermans, *CRO*
Jacques M. de Vaucleroy

Správa audítora

Akcionárom, Dozornej rade a Predstavenstvu ING Bank N.V.

SPRÁVA O ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Vykonali sme audit priloženej účtovnej závierky ING Bank N.V., Amsterdam (nachádzajúcej sa na stranách 12 až 141). Táto účtovná závierka pozostáva z konsolidovanej účtovnej uzávierky a účtovnej závierky materskej spoločnosti. Konsolidovaná účtovná uzávierka pozostáva z konsolidovanej súvahy k 31. decembru 2008, konsolidovanej výsledovky, konsolidovaného výkazu zmien v majetku a konsolidovaného výkazu peňažných tokov ku koncu daného roka, a súhrnu významných účtovných zásad a metód a ďalších vysvetľujúcich poznámok. Účtovná závierka materskej spoločnosti pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2008, z výsledovky materskej spoločnosti ku koncu daného roka a z poznámok.

Zodpovednosť manažmentu

Manažment je zodpovedný za prípravu a objektívnu prezentáciu tejto účtovnej uzávierky v súlade súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako ich prijala Európska únia a tiež v súlade s časťou 9, zväzku 2 Holandského občianskeho zákonníka, ďalej za prípravu správy Predstavenstvu v súlade s časťou 9, zväzok 2 Holandského občianskeho zákonníka. Táto zodpovednosť zahŕňa: Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie interných kontrol relevantných pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a účtovných metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku, ktorý vychádza z výsledkov nášho auditu. Náš audit sme uskutočnili v súlade s holandskou legislatívou. Podľa tejto legislatívy máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky účtovnej jednotkou, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených manažmentom spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Audítorský výrok, týkajúci sa konsolidovanej účtovnej uzávierky

Podľa nášho názoru poskytuje konsolidovaná účtovná závierka pravdivý a objektívny pohľad na finančnú situáciu spoločnosti ING Bank N.V. k 31. decembru 2006 a na jej hospodársky výsledok a peňažné toky za rok končiaci sa k danému dátumu, a to 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 účtovnej závierky materskej spoločnosti

Podľa nášho názoru poskytuje účtovná závierka materskej spoločnosti pravdivý a objektívny pohľad na finančnú situáciu spoločnosti ING Bank N.V. k 31. decembru 2006 a na jej hospodársky výsledok za rok končiaci sa k danému dátumu s časťou 9, zväzku 2 Holandského občianskeho zákonníka.

SPRÁVA OHĽADOM OSTATNÝCH PRÁVNYCH A REGULAČNÝCH POŽIADAVIEK

V súlade so zákonnou požiadavkou 2:393, pododsek 5 časť e Holandského občianskeho zákonníka informujeme vže v rozsahu našej kompetencie je správa predstavenstva v súlade s účtovnou uzávierkou ako to požaduje 2:391, pododsek 4, Holandského občianskeho zákonníka.

Amsterdam, 16. marca 2009

Za Ernst & Young Accountants LLP

podpísal C.B. Boogaart

Návrh na rozdelenie výsledku a následné udalosti

NÁVRH NA ROZDELENIE VÝSLEDKU

Výsledok sa delí podľa Článku 24 Stanov spoločnosti ING Bank N.V., kde príslušné ustanovenia uvádzajú, že výsledok bude k dispozícii Valnému zhromaždeniu akcionárov.

Návrh na rozdelenie výsledku

sumy v miliónoch euro	
Čistý výsledok k dispozícii Valnému zhromaždeniu akcionárov	772
Navýšenie rezerv podľa Článku 24 (2) Stanov	59
K dispozícii Valnému zhromaždeniu akcionárov Článku 24 (7) Stanov	713

NÁSLEDNÉ UDALOSTI

26. januára 2009 ING Group a holandská vláda oznámili, že dospeli k predbežnej dohode o záchrannom finančnom balíku na základe nelikvidných aktív. Odkazuje sa na časť "Následné udalosti" v konsolidovanej účtovnej závierke..

ING Bank Nederland N.V. sa zlúčila s ING Bank N.V. 6. februára 2009 a Postbank N.V. sa zlúčila s ING Bank N.V. 7. februára 2009. Tieto fúzie nemali vplyv na vlastné imanie a čistý výsledok, budú však mať za následok presun z Investícií do spoločností skupiny do príslušných riadkov súvahy.

Ako je uvedené v tejto Výročnej správe, vlastné imanie a čistý výsledok ING Bank v roku 2008 boli značne ovplyvnené chaosom a extrémnou volatilitou na svetových finančných trhoch. Tieto finančné trhy a svetové ekonomiky sa v prvých mesiacoch roku 2009 ďalej zhoršili vo viacerých oblastiach, hlavne na akciových trhoch. Pokračovanie na súčasnej úrovni alebo ďalší negatívny vývoj na týchto finančných trhoch a/alebo v ekonomikách v roku 2009 môžu mať zásadný dopad na vlastné imanie a čistý výsledok za rok 2009. Ku dňu vypracovanie tejto Výročnej správy nie je možné spoľahlivo odhadnúť akýkoľvek takýto dopad.

Dodatočné informácie podľa Piliera 3

sumy v miliónoch euro, ak nie je uvedené inak

ÚVOD

Táto časť Pilier 3 obsahuje informácie, ktorých zverejnenie vyžaduje Basel II (pokiaľ už neboli uvedené v časti Riadenie rizika). Tieto informácie sa týkajú ING Bank NV a jej dcérskych spoločností. Informácie obsiahnuté v tejto časti neboli odrobené auditu vykonanému externými audítormi skupiny.

NOVÉ PRAVIDLÁ KAPITÁLOVEJ PRIMERANOSTI – DOHODA BASEL II

Pravidlá kapitálovej primeranosti, tiež označované ako Regulačný kapitál (RECAP), vyjadrujú stanovisko regulátorov a zákonodarcov ohľadne výšky kapitálu, ktorý si banka a iné regulované úverové inštitúcie musia ponechať vzhľadom na rozsah a typ riskovania vyjadrený formou rizikovo vážených aktív. Najdôležitejšou časťou tejto kapitálovej základne je vlastné imanie. Okrem vlastného imania môže inštitúcia vydať určité záväzky, ako sú podriadené pôžičky, ktoré sa zahrnuté do kapitálovej základne. Minimálna zákonná požiadavka určuje, že kapitálová základňa sa musí rovnať aspoň 8% rizikovo vážených aktív (RWA).

Holandská vláda v decembri 2006 prijala Smernicu o kapitálových požiadavkách (CRD), čo je európska reflexia kapitálovej dohody Basel II. Vzhľadom k tomu, že nové predpisy zavádzajú "prístup založený na riziku" pre určenie požadovanej kapitálovej základne, existuje významný rozdiel v meraní kapitálu v porovnaní s bývalými pravidlami. Preto holandská vláda prijala právne predpisy o zavedení nových pravidiel v niekoľkých fázach. Pre rok 2008, kapitálová základňa nesmie klesnúť pod 90% sumy, ktorá by bola použiteľná podľa predchádzajúcich pravidiel, tzv. Basel I. V roku 2009 sa dolná hranica znižuje na 80%. Po roku 2009 sa nebude uplatňovať žiadna dolná hranica.

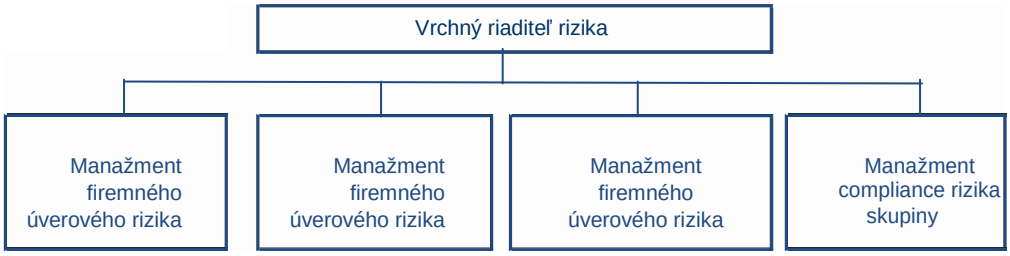
Táto časť sa vzťahuje na Pilier 3, disciplínu na trhu, ako taký poskytuje informácie o viacerých témach. Niektoré požadované informácie už boli uvedené na inom mieste vo výročnej správe, napríklad v časti riadenia rizika a časti riadenie kapitálu. Táto časť poskytuje ďalšie informácie, rovnako ako odkazy na príslušné časti.

Informácie Piliera 3 sa väčšinou vzťahujú na úverové riziko, ale tiež trhové riziko, prevádzkové riziko a sekuritizácie. Požiadavky sú hlavne pre podkladové vystavenia sa, rizikovo vážené aktíva a regulačný kapitál. Ako také sa vzťahujú predovšetkým na prvý pilier Basel II, minimálne kapitálové požiadavky. Druhý pilier sa týka ekonomického kapitálu interne využívaného bankami a preskúmania tohto kapitálu a podkladových modelov orgánmi dohľadu. Ekonomický kapitál a teda aj Pilier 2, je dôkladne popísaný v časti riadenia rizika. Text tejto časti o Pilieri 3 by sa teda mal čítať v súvislosti s tvrdeniami uvedenými v časti riadenie rizika a riadenie kapitálu tejto účtovnej závierky, ktoré vyčerpávajúcim spôsobom prejednávajú riadenie rizika a riadenie kapitálu.

Riadenie rizika v ING BANK

ING má vytvorenú skupinovú funkciu riadenia rizika, ktorá je začlenená do všetkých úrovní organizácie a pracuje prostredníctvom komplexného rámca správy rizika.

Vrchný riaditeľ rizika (CRO), ktorý je členom predstavenstva, nesie primárnu zodpovednosť za funkciu riadenia rizika ING Bank. CRO je zodpovedný za riadenie a kontrolu rizika na konsolidovanej úrovni tak, aby zabezpečil, že rizikový profil ING je konzistentný s jej finančnými zdrojmi a postojom k riziku zadefinovaným predstavenstvom. CRO má niekoľko priamych podriadených jednotiek, ktoré zodpovedajú za konkrétne funkcie riadenia rizika v rámci ING Bank.



Podrobnejší popis riadenia rizika v ING sa nachádza v časti riadenie rizika.

POŽIADAVKY NA REGULAČNÝ KAPITÁL

Požiadavky na regulačný kapitál

	2008
Úverové riziko	
Portfólia podliehajúce štandardizovanému prístupu	3,083
Portfólia podliehajúce pokročilého IRB prístupu	
- Centrálne vlády a centrálne banky	309
- Inštitúcie	1,680
- Korporátne	9,366
- Hypotéky na obytné nehnuteľnosti	3,062
- Ostatný retail	885
Portfólia podliehajúce pokročilého IRB prístupu spolu	15,302
Sekuritizačné angažovanosti	2,321
Akciové portfólia v bankovej knihe v rámci podľa metódy jednoduchej rizikovej váhy	194
	2,166
Celkové úverové riziko	23,066
Trhové riziko	
Štandardizovaný prístup	449
Interné modely – obchodná kniha	587
Celkové trhové riziko	1,036
Prevádzkové riziko	
Pokročilý prístup k meraniu	3,368
Celkový požadovaný regulačný kapitál Basel II	27,470
Basel II dno *	34,369
Dodatočná kapitálová požiadavka	6,899

* 90% požadovaného regulačného kapitálu Basel I.

V snahe zabrániť veľkým krátkodobým dopadom na kapitálové požiadavky, regulátori zaviedli prechodné pravidlá (ďalej len "kapitálové dno") pre inštitúcie zavádzajúce nové vykazovanie kapitálovej primeranosti. Pre roky 2008 a 2009 by kapitálové požiadavky nemali klesnúť pod 90%, respektíve 80%, kapitálových požiadaviek vypočítaných podľa predpisov Basel I. Dodatočné kapitálové požiadavky v súlade s prechodnými pravidlami predstavujú čiastku 6 899 miliónov EUR.

Požadovaný regulačný kapitál uvedený v tejto časti by sa mal porovnať s dostupným regulačným kapitálom, ktorý je podrobne popísaný v kapitole Regulačný kapitál v časti Riadenie kapitálu.

ÚVEROVÉ RIZIKO

ZÁKLAD PREZENTÁCIE PRE ÚVEROVÉ RIZIKO

Nasledujúce body sa vzťahujú na informácie o riziku pre výkazníctvo podľa Piliera 3.

Pre kreditné riziko sa údaje uvedené v týchto tabuľkách vzťahujú na základné úverové aktivity ING v nasledujúcich oblastiach: Financovanie cenných papierov, deriváty (spolu Riziko úhrady vopred); aktivity na peňažnom trhu (vrátane rezervných vkladov v centrálnych bankách); Požičiavanie (súvahové aj podsúvahové); a investičné riziká.

Sumy, prezentované v tejto časti sa vzťahujú na sumy, ktoré sa používajú na účely riadenia úverových rizík, ktoré sa riadia podľa ING výkladu definícií ako je stanovený v rámci dohody Basel II. Z toho vyplýva, že čísla sú odlišné od účtovných čiastok vykázaných v ročnej účtovnej závierke podľa IFRS-EU. Číselné údaje pre Financovanie derivátov a cenných papierov sú založené na "rizikovo vážených čiastkach", ktoré vo všeobecnosti zodpovedá objektívnej trhovej hodnote podkladových obchodov navýšenej o (regulačne určený) "prírastok", ktorý reprezentuje odhadovanú potenciálnu budúcu angažovanosť. Tieto sumy sú potom ďalej modifikované úpravou, ktorá sa vzťahuje na (trhové) hodnoty podkladovej zábezpeky (po príslušnom znížení) a akúkoľvek zákonné započítanie alebo odškodnenie, ktoré môže byť povolené na základe základných dohôd, napr. ISDA, CSA, GMLA atď.

Čiastky súvisiace s pôžičkovými aktivitami a aktivitami na peňažnom trhu sú vo všeobecnosti nominálne čiastky, zatiaľ čo čiastky súvisiace s investičnými činnosťami sú založené na pôvodných investovaných čiastkach znížených o realizované splátky.

Podsúvahová angažovanosť zahŕňa akreditívy a záruky, ktoré sú spojené s kategóriou rizika z požičiavania. Okrem toho obsahuje podsúvahovú angažovanosť aj časť nevyužitých limitov súvisiacich so štatisticky očakávaným využitím nevyužitej časti limitu v čase medzi vykonaním merania a teoretickým momentom štatistického zlyhania. Súhrnne sa tieto čiastky nazývajú "nevyriešené úverové riziká".

Angažovanosť súvisiaca so sekuritizáciou (Financovanie podložené aktívami, cenné papiere kryté komerčnými hypotekárnymi úvermi/ hypotekárnymi úvermi určenými na financovanie bývania a kryté obligácie) sa vykazuje samostatne. Tieto čiastky tiež súvisia s čiastkou investovanou pred akoukoľvek znehodnocovacou aktivitou alebo úpravami objektívnej trhovej hodnoty. Táto čiastka sa tiež považuje za "nevyriešenú".

Ak nie je stanovené inak, tabuľku zaradené do tejto časti sa zameriavajú na meranie Angažovanosti pri zlyhaní (EAD) a rizikovo vážených aktív (RWA) v rámci definícií Basel II. EAD je všeobecne súčtom súvahových a podsúvahových pôžičiek, investícií a aktivít na peňažnom trhu plus odhadovaná časť nevyužitých dlhodobých úverových rámcov poskytnutých dlžníkovi. Okrem toho sú zahrnuté rizikovo vážené sumy (plus prídavky). Znásobenie RWA o 8% bude mať dopad na úroveň Regulačného kapitálu (RECAP), ktorý je potrebné držať proti týmto portfóliám (pre úverové riziko uvedených činností). V tejto časti sa pre prípadné určenie závažnosti používa prahová hranica 2% z celkovej vykazovanej hodnoty. Všetky kategórie pod touto prahovou hodnotou sa vykázali v kategórii "Ostatné"'.

ÚVEROVÉ RIZIKO V ING

Úverová politika ING Bank má cieľ udržiavať medzinárodne diverzifikované úvery a portfólio dlhopisov, pričom sa vyhýba veľkej koncentrácií rizík. Dôraz sa kladie na manažérsky podnikový vývoj v rámci obchodných línií prostredníctvom vertikálnej koncentrácie limitov pre krajiny, individuálnych dlžníkov a skupín dlžníkov. Cieľom je rozšíriť príbuzenské bankové aktivity, pri súčasnom zachovávaní prísnych interných smerníc a kontrolných mechanizmov ohľadne rizika/návratnosti.

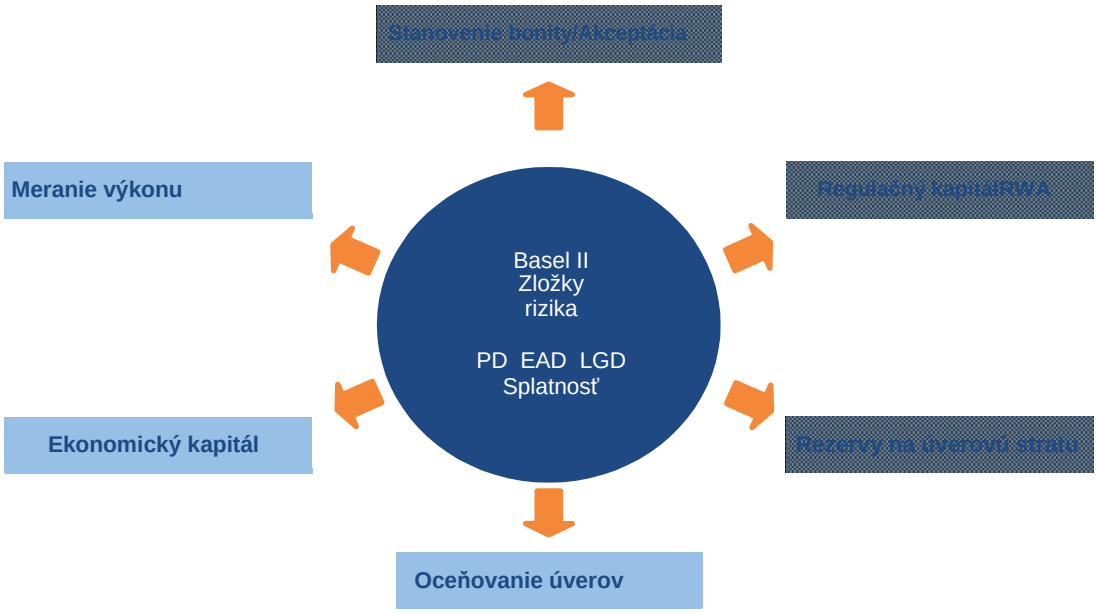
Úverové riziko je riziko straty kvôli zlyhaniu dlžníkov alebo druhých strán. Úverové riziko vzniká ING Banke pri výpožičkách, aktivitách na peňažnom trhu, úhradách dopredu a investičných akciách, ako aj pri obchodných aktivitách. Úverové riziko manažmentu je podporované účelovými informačnými systémami úverového rizika a metodikami interného ratingu pre dlžníkov a druhé strany.

Úverová angažovanosť ING Bank sa vzťahuje hlavne na tradičné výpožičky pre jednotlivcov a podniky, obligácie držané v investičných portfóliách a obchodné činnosti na finančných trhoch. Úvery pre jednotlivcov sú hlavne hypotekárne úvery zabezpečené obytnou nehnuteľnosťou . Pôžičky podnikom sú často s ručením, ale môžu byť aj nezaistené na základe internej analýzy úverovej dôveryhodnosti dlžníka. Aktivity na finančných trhoch zahŕňajú obchodovanie s derivátmi, financovanie cenných papierov a devízové obchody (FX), ktoré sa súhrnne nazývajú riziká úhrada vopred. ING Bank používa rôzne trhové oceňovacie a meracie techniky na určenie sumy úverového rizika pri aktivitách úhrady vopred. Tieto techniky odhadujú potenciálnu budúcu angažovanosť ING v individuálnych obchodoch a portfóliách obchodov. Pre zníženie týchto úverových rizík sa často uzatvárajú základné dohody a dohody o ručení.

ÚVEROVÉ RIZIKO PODĽA PILIERA 3 V PRAXI

Dohoda Basel II nielenže mení spôsob, ktorým ING vykazuje svoje úverové riziko pre regulačné účely, ale tiež ovplyvňuje každodenné operácie a postupy všetkých typov riadenia rizík na všetkých úrovniach v rámci ING Bank.

Jedným z kľúčových prvkov dohody Basel II je "Test použitia", ktorý od ING vyžaduje používať koncepcie Basel vo svojej každodennej činnosti. Nasledujúca schéma znázorňuje, kde ING začlenilo koncepcie Basel II do svojich každodenných činností, a to globálne aj lokálne:



MERANIE A VYKAZOVANIE RIZIKA

ING rozlišuje tri samostatné požiadavky na informácie od vrcholového vedenia v súvislosti s Pokročilým IRB (AIRBA) prístupom k úverovému riziku:

- Vykazovanie (minimálnych) požiadaviek na regulačný kapitál;
- Správy o modelovom výkazníctve; a
- Správy o stresovom testovaní

Akceptácia, udržiavanie, meranie, riadenie a vykazovanie úverových rizík na všetkých úrovniach ING Bank sa dosahuje prostredníctvom presadzovania jednotných, spoločných dátových štandardov pre úverové riziko a integrácie nástrojov ktoré podporujú štandardizované a transparentné postupy práce s úverovým rizikom, do bežného úverového rizika.

STRUČNÝ POPIS METÓDY IRB

K dispozícii sú štyri prvky, ktoré stimulujú "prístup založené na riziku" podľa II pre "prístup založený na riziku" na stanovenie kapitálovej základne. Pre každý z týchto prvkov, ING vyvinula množstvo štatistických, expertných a hybridných modelov založených na historických skúseností ING a jej ďalších pozorovaní trhu.

- **Pravdepodobnosť zlyhania (PD):** Ide o pravdepodobnosť zlyhania dlžníka, protistrany, alebo emitenta (súhrnne označovaných ako "dlžník"), ktorá meria úveruschopnosť dlžníka z hľadiska pravdepodobnosti jeho zlyhania. Výsledok tohto výpočtu sa pokúša zmerať najvyššiu nezabezpečenú samostatnú úveruschopnosť organizácie bez ohľadu na štrukturálne prvky podkladových transakcií, ako je napríklad zabezpečenie, ocenenie alebo splatnosť.

- **Angažovanosť pri zlyhaní (EAD):** Druhým prvkom je angažovanosť voči dlžníkovi pri zlyhaní. Tieto modely sú určené pre odhad nesplatenej sumy alebo záväzku v momente zlyhania v budúcnosti. Keďže nie je známa skutočnosť dlžníkovho zlyhania ani úroveň prípadných nesplatených záväzkov k dátumu zlyhania, ING používa kombináciu štatistických, expertných a hybridných modelov pre odhad Angažovanosti pri zlyhaní. S výnimkou záruk a akreditívov sa EAD je vždy rovná alebo je vyššia ako je súvisiace nesplatené záväzky z úverového rizika za predpokladu, že dlžníci majú tendenciu odčerpať likviditu z dostupných úverových zdrojov predtým než veritelia zistia ich finančné problémy.

- **Strata zo zlyhania (LGD):** Tretím prvkom je strata zo zlyhania. Tieto modely sú určené pre odhad sumy, ktorú ING stratí pri likvidácii zábezpeky poskytnutej v súvislosti s danou pôžičkou alebo finančným záväzkom, prípadne likvidácií spoločnosti ako celku, v rámci procesu rekonštrukcie dlhu. LGD modely sú založené na typoch pokrytia, odhadovaných rýchlostiach regenerácie pri riadnej likvidácii, a (ne) priamych nákladoch na likvidáciu.

- **Splatnosť (M):** Štvrtý prvok je splatnosť podkladového finančného záväzku. Basel II ohraničuje prvok splatnosti dobou piatich rokov napriek skutočnosti, že množstvo záväzkov trvá dlhšie ako päť rokov.

Očakávaná strata (EL): Očakávaná strata poskytuje mierku hodnoty úverových strát, ktorých výskyt vo svojom portfóliu môže ING odôvodnene očakávať. ING musia držať rezervy (ako časť svojej kapitálovej základne) na pokrytie očakávaných strát vo svojom úverovom portfóliu. Vo základnej podobe sa očakávané straty dajú vyjadriť takto:

$$EL = PD * EAD * LGD$$

Neočakávaná strata (EL): Okrem toho musí ING tiež udržiavať kapitálový nárazník proti neočakávaným stratám za účelom ochrany proti úverovým stratám spojeným s neobvyklými udalosťami na trhu mimo rozsah štatistických štandardov.

Basel II koncepčne používa rovnaké komponenty (očakávané straty a neočakávané straty) pri určovaní rizikovo vážených aktív (RWA). Rovnako ako EL aj RWA berie do úvahy PD, EAD a LGD, ale zahŕňa aj premenné súvisiace s typom dlžníka a jeho veľkosťou.

Modely PD, EAD a LGD, ktoré sa používajú pri výpočte regulačného kapitálu Basel II sú rovnaké modely, aké ING používa pri stanovovaní svojich interne založených modelov ekonomického kapitálu. Navyše, tieto modely sa používajú pre oceňovanie úverov a výpočty ziskovosti zákazníkov rovnako ako tvoria základ pre výpočet rezerv na úverové straty.

MODELY ÚVEROVÉHO RIZIKA

ING považuje vyvážený a kontrolovaný súbor pravidiel ohľadne rozvoja, údržby a overovania modelov za základný prvok profesionálneho merania rizík a riadenie rizík. V roku 2006, ING vyvinula a zaviedla rámec pre správu modelu úverového rizika, ktorý sa skladá zo súboru rozsiahlych smerníc a požiadaviek, ktoré musia dodržiavať všetci účastníci pri vytváraní, zavádzaní a udržiavaní modelov PD, LGD a EAD.

Typy modelovania úverového rizika

V ING Bank existujú tri druhy modelovania, ktoré sú základom pre modely PD, LGD a EAD, ktoré sa používajú v celej banke.

Expertné modely sú založené na vedomostiach expertov z odboru Riadenia rizík aj centrály a literatúre vydanej ratingovými agentúrami, orgánmi dohľadu a akademikmi. Tieto modely sú obzvlášť vhodné pre portfólia s limitovaným počtom historických dát o zlyhaní, čo znižuje spoľahlivosť štatistického model. Tieto portfólia sa často tiež označujú ako "Portfólia s nízkym zlyhaním";

- **Štatistické modely** sa vytvárajú tam, kde je k dispozícií veľký súbor dát o zlyhaní alebo podrobných dát o strate. Sú charakteristická dostatočným počtom referenčných bodov, ktoré uľahčujú zmysluplný štatistický odhad parametrov modelu. Parametre modelu sa odhadujú štatistickými metódami založenými na dostupnom súbore dát.
- **Hybridné modely** zahŕňajú charakteristiky expertných aj štatistických modelov.

Okrem výberu modelu je dôležitým východiskom pre tvorbu modelu zadefinovanie zlyhania. ING používa rámec, ktorý spája prvky regulačného definovania "Zlyhania" a ukazovateľov rezerv na úverovú stratu podľa IAS 39. Základom je, že niektoré ukazovatele sú veľmi blízko k náznakom "nepravdepodobnosti zaplatenia dlhu dlžníkom" podľa Basel II a obdobných predpisov.

Integrácia obidvoch rámcov umožňuje použiť regulačné komponenty rizika PD, LGD a EAD pri kolektívnom procese tvorby rezerv podľa IAS 39, čo ďalej posilňuje súlad ING s "testom používania" Basel II.

Nezávislé overenie modelu je jedným zo základných prvkov tohto rámca. Pozostáva z procesu určovania, či je model vhodný pre zamýšľané použitie. Je to nepretržitý proces, kde sa overuje spoľahlivosť modelu v rôznych etapách počas jeho životného cyklu: pri tvorbe koncepcie, pred schválením, pravidelne po implementácií a keď dôjde k významným zmenám v modeli. Proces validácie obsahuje kombináciu vývojových dôkazov, proces overovania a analýzu výsledkov.

PRÍSTUPY KTORÉ UPLATŇUJE ING BANK

Dňa 1. januára 2008 ING prijala AIRBA do väčšiny svojich významných portfólií, ktoré obsahujú úverové riziko v súlade so súhlasmi udelenými DNB (Holandskou centrálnou bankou) a rôznymi miestnymi regulačnými orgánmi podľa požiadaviek. Stále však existuje malá časť portfólií, na ktoré sa vzťahuje Štandardizovaný prístup (SA). Jednotlivo sú tieto portfólia pomerne malé, vysoko špecializované, alebo súvisia s novými akvizíciami v spoločnostiach, ktorá zatiaľ neuplatňovali prístup AIRBA. V niektorých prípadoch sa štandardizovaný prístup nariadi v súvislosti s obmedzeniami prechodu, ktoré uložia miestne regulačné orgány.

ING predpokladá, že spolu sa v roku 2009 na prístup AIRB prevedie približne 50% zostávajúcich štandardizovaných portfólií, pričom v niektorých prípadoch si migrácia môže vyžadovať ďalšie regulačné súhlasy.

ING používa AIRB a interného hodnotenia (IAA) pre linky likvidity poskytnuté programom Cenných papierov zabezpečených aktívami. Pre niekoľko portfólií, ktoré buď uplatňujú únikovú stratégiu alebo sú nevýznamné z hľadiska veľkosti a rizikového profilu sa používa štandardizovaný prístup.

TRIEDY ANGAŽOVANOSTI

Dohoda Basel II vytvorila koncepciu "Tried angažovanosti". Ide v podstate zoskupenia úverových rizík súvisiacich s bežným typom dlžníka alebo produktu. Pre AIRBA prístup má väčšina z kategórií svoje podkategórie. ING použil nasledujúce definície pre určenie tried angažovanosti:

Štátne orgány sú suverénne vlády, centrálne banky a miestne/regionálne orgány uznávané podľa Basel II, ako aj nadnárodné organizácie;

Inštitúcie zahŕňajú všetky komerčné banky, nebankové finančné inštitúcie, ako napríklad lízingové spoločnosti, fondy a manažéri fondov a poisťovacie spoločnosti, ako aj miestne a regionálne orgány štátnej správy, ktoré nie sú klasifikované ako štátne orgány;

Podniky zahŕňajú všetky právnické osoby, ktoré sa nepovažujú za štátne orgány, inštitúcie alebo iných retailových klientov;

Hypotéky na obytné nehnuteľnosti zahŕňajú všetky hypotekárne úvery na obytné nehnuteľnosti, ktoré nie sú súčasťou sekuritizácie;

Iní retailoví klienti zahŕňajú všetky ostatné úverové záväzky súvisiace s Retailovými malými a strednými podnikmi, (napr. obchodné združenia, podniky s jedným vlastníkom a súkromní klienti) ako sú spotrebiteľské úvery, úvery na motorové vozidlo a kreditné karty.

V rámci týchto definícií angažovanosti je možné zahrnúť fyzickú osobu pod Hypotéky na obytné nehnuteľnosti aj pod Iných retailových klientov. U ostatných typov protistrán alebo emitentov nie je prípadné prekrytie možné.

VYSTAVENIE SA ÚVEROVÉMU RIZIKU

Vystavenie sa hrubému úverovému riziku (EAD) podľa tried vystavenia

2008	Centrálne vlády a centrálne banky	Inštitúcie	Korporátne	Obytné hypotéky	Iné retailové	Spolu
Štandardizovaný prístup	7,801	3,165	17,706	21,060	14,116	63,848
AIRB prístup	75,869	127,797	272,645	255,567	29,979	761,857
Spolu	83,670	130,962	290,351	276,627	44,095	825,705

* Zahŕňa AIRB aj SA portfólia; Vylučuje sekuritizácie, kmeňové akcie a ONCOA.

Vystavenie sa hrubému úverovému riziku (EAD) podľa geografických oblastí

2008	Centrálne vlády a centrálne banky	Inštitúcie	Korporátne	Obytné hypotéky	Iné retailové	Spolu
Holandsko	9,258	2,711	78,636	134,051	20,187	244,843
Nemecko	11,566	27,371	6,808	43,627	3,504	92,876
Belgicko	15,111	5,181	33,115	18,319	9,047	80,773
Spojené Štáty Americké	120	11,201	32,159	25,636	62	69,178
Španielsko	10,134	16,856	11,027	7,292	582	45,891
Francúzsko	7,697	14,462	14,198	922	170	37,449
Austrália	497	4,722	4,364	19,701	24	29,308
Veľká Británia	425	10,120	16,436	2,089	383	29,453
Taliansko	6,328	3,914	9,116	5,794	1,082	26,234
Kanada	1,415	3,833	1,003	13,388	455	20,094
Iné	21,119	30,591	83,489	5,808	8,599	149,606
Spolu	83,670	130,962	290,351	276,627	44,095	825,705

* Zahŕňa AIRB aj SA portfólia; Vylučuje sekuritizácie, kmeňové akcie a ONCOA.

Čísla prezentované v tejto tabuľke sú EAD založené na krajine sídla dlžníka. Ako také však tieto údaje nepredstavujú riziko spojené s udalosťou rizika pri prenose do krajiny, ako je obmedzenie konvertibility miestnej meny na medzinárodne obchodovateľné meny. Tieto čísla tiež nepredstavujú ekonomické vystavenie sa riziku existujúcemu v danej krajine. Vyššie uvedené čísla predstavujú najvýznamnejšie vystavenia sa riziku. Menšie vystavenia sa riziku sú všetky skupiny pod Iné, kde žiadne z individuálnych podkladových vystavení sa neprekračuje čiastku 16,5 miliárd EUR. Údaje súvisiace s pozíciami prenosového rizika ING a ekonomickým rizikom krajiny sú uvedené v časti riadenie rizika vrátane ich príslušných definícií.

Vystavenie sa hrubému úverovému riziku (EAD) podľa ekonomických odvetví

2008	Centrálne vlády a centrálne banky	Inštitúcie	Korporátne	Obytné hypotéky	Iné retailové	Spolu
Stavitelia a stavební dodávatelia			16,876		2,475	19,351
Centrálne banky	23,786					23,786
Ústredné vlády	53,794					53,794
Komerčné banky	806	110,377	882		28	112,093
Potraviny, nápoje a osobná starostlivosť			18,203		2,246	20,449
Priemysel všeobecne			17,865		2,344	20,209
Nižšia verejná správa	5,019	15,526			106	20,651
Prírodné zdroje			28,794		406	29,200
Nebankové finančné inštitúcie		3,690	48,344		845	52,879
Súkromné osoby			124	276,627	22,314	299,065
Nehnuteľnosti	191	40	53,305		2,009	55,545
Služby		93	18,982		3,898	22,973
Doprava a logistika			24,166		1,066	25,232
Iní	74	1,236	62,810		6,358	70,478
Spolu	83,670	130,962	290,351	276,627	44,095	825,705

* Zahŕňa AIRB aj SA portfólia; Vylučuje sekuritizácie, kmeňové akcie a ONCOA.

Dodatočné informácie podľa Piliera 3 (pokračovanie)

Vyššie uvedené údaje sú založené na EAD definovanom podľa Basel II a líšia sa od údajov rozdelenia podľa odvetví, ktoré sú uvedené v účtovnej závierke. Upozorňujeme, že všetky ostatné sektory majú vystavenia sa nižšie ako 16,5 miliárd EUR.

ING používa bežnú metodiku klasifikácie odvetvia založenú na systéme NAICS (Severoamerický systém odvetvovej klasifikácie). Táto metodika zahŕňa viac ako 1500 podrobných opisov odvetví, ktoré sú na najvyššej úrovni združené do 22 kategórií priemyselných odvetví. Niektoré krajiny od ING vyžadujú lokálne vykazovať na základe iných metodík odvetvovej klasifikácie, ktoré všeobecne vychádzajú z tu prezentovaných klasifikácií NAICS. Hypotéky na obytné nehnuteľnosti sa všeobecne poskytujú iba súkromným osobám.

Zostatky podľa splatností (na základe ostatkoch úverového rizik) k 31. decembru.

2008	Centrálne vlády a centrálne banky	Inštitúcie	Korporátne	Obytné hypotéky	Iné retailové	Spolu
Aktuálne zostatky	80,020	117,066	250,413	266,918	34,795	749,212
1 mesiac	73,841	107,314	233,559	266,346	33,676	714,736
3 mesiace	47,681	88,317	218,945	265,805	33,069	653,817
6 mesiacov	47,469	82,899	209,209	264,981	31,982	636,540
1 rok	52,289	70,942	167,254	262,052	20,412	572,949
2 roky	47,241	64,600	137,498	258,619	17,828	525,786
3 roky	40,753	56,474	110,622	254,560	15,546	477,955
5 roky	33,314	44,387	70,160	241,541	11,457	400,859
7 roky	22,270	32,210	44,087	232,649	9,577	340,793
10 rokov	7,331	7,725	23,915	213,740	7,147	259,858

* Zahŕňa AIRB aj SA portfólia; Vylučuje sekuritizácie, kmeňové akcie a ONCOA.
* Problémové úvery (ratingy 20-22) sú vylúčené z vyššie uvedených čísel.

Basel II nezahŕňa metodiku peňažného toku, ktorá by počítala s budúcim znížením objemu portfólia. Táto tabuľka teda predstavuje údaje, ktoré sú založené na zostatkoch úverového rizika, nie na EAD. Nevyrovnané úverové riziko zahŕňa sumy spojené s súvahovými aj podsúvahovými produktmi, ale nezahŕňa sumy vzťahujúce sa na nevyužité limity. Pre deriváty a cenné papiere sa použila metodika objektívnej trhovej ceny navýšenej o prídavky, prídavky sú však sú zvyčajne menej konzervatívne ako prídavky uplatňované v rámci definície Basel II.

Vyššie uvedené čísla vychádzajú z predpokladu, že úvery, peňažný trh a investície do cenných papierov s pevným výnosom sú plne splatené k dátumu ich splatnosti a že limity sa znižujú nadväzne na harmonogramy splácania obsiahnuté v pridruženej úverovej dokumentácie, a to bez ohľadu na potenciálne obnovenie alebo predĺženie alebo predaj portfólia alebo akvizície. Predpokladá sa znižovanie rizík platby vopred v priebehu zákonnej splatnosti podkladových transakcií. Podľa metodiky objektívnej trhovej ceny navýšenej o prídavky je však možný skôr rast vystavenia sa riziku v čase než jeho pokles. To je funkciou ING odhadov budúcich úrokových sadzieb a devízových kurzov, rovnako ako aj potenciálnych zmien budúcich záväzkov, ktoré sa môžu spustiť na základe takýchto udalostí. Všeobecne sú zostatky úverového rizika nižšie ako EAD.

Okrem toho sú všetky údaje založené na predpoklade, že sa do portfólia nezačlenia žiadne nové úverové riziká a že nedôjde k žiadnym oneskoreniam pri splácanie problémových úverov ani k odpisom súvisiacim s rezervami alebo znehodnoteniami. Pri rozdiele medzi údajmi za dve obdobia sa predpokladá zníženie objemu portfólia.

REZERVY NA STRATY Z PÔŽIČIEK

Existujú tri druhy rezerv, ktoré sa musia byť vytvoriť a zaúčtovať:

- Rezervy na individuálne významné finančné aktívum (ISFA) pre tie úvery, kde sa ešte stále vyžadujú konkrétne individualizované rezervy. Všeobecne ide o úvery, ktoré prekračujú prahovú čiastku.[1] Tieto rezervy sú vytvorené pomocou metodiky odhadovaného budúceho vyrovnania a potom uplatnením koncepcie čistej súčasnej hodnoty. Budúce peňažné toky sú založené na najlepšom odhade reštrukturalizačných pracovníkov ohľadne doby/možnosti vyrovnania. Čiastky vyrovnania môžu byť z akéhokoľvek zdroja, existujúcich peňažných tokov, predaja podniku / dcérskej spoločnosti atď. ISFA sa počítajú pomocou spoločných nástrojov v rámci celej ING Bank.

[1] Prahová čiastka sa líši v závislosti od podnikateľskej jednotky, ale vo všeobecnosti je to 0 eur v medzinárodných jednotkách, a 1 milión EUR na "domácich trhoch".

- Rezervy na utrpené, ale nezaúčtované straty (IBNR): sú vytvorené pre portfólio "dobytných" úverov ako odhad alebo náhrada za straty/nesplatenia, ku ktorým už v portfóliu došlo, ktoré však ING zatiaľ neurčila alebo nezaúčtovala. Tieto rezervy sú založené na upravenej metodike očakávanej straty. Primárna zmena je v tom, že časový horizont PD (12 mesiacov) je skrátená na obdobie 3, 6 alebo 9 mesiacov, v závislosti od typu dlžníka.

Všeobecne platí, že čím väčší je dlžník, tým kratší je časový horizont PD. IBNR rezervy sú vypočítané centrálne pomocou spoločných nástrojov naprieč ING Bank.

- Rezervy na individuálne významné finančné aktívum (INSFA) : sa vytvárajú pre priznané problémové úvery (ratingy 20-22), ktoré sú pod prahovou čiastkou. Vzhľadom na ich malú veľkosť umožňujú pravidlá IFRS použiť na meranie týchto rezerv štatistický prístup. Výpočet teda vychádza z rovnakého vzorca aký sa používa na určenie rezerv IBNR a vykonáva sa tiež centrálne pomocou spoločných nástrojov naprieč ING Bank.

Kumulatívne rezervy podľa geografickej oblasti

2008	Centrálne vlády a centrálne banky	Inštitúcie	Korporátne	Obytné hypotéky	Iné retailové	Spolu
Holandsko			239	92	298	629
Nemecko			57	211	86	354
Belgicko			187	31	114	332
Spojené Štáty Americké			90	170	6	266
Španielsko			112	2	2	116
Poľsko			93	1	28	122
Francúzsko		2	19	3	74	98
Island		68				68
Turecko	1		71	2	11	85
Taliansko			18	2	40	60
Iné	3	46	349	40	43	481
Spolu	4	116	1,235	554	702	2,611

* Zahŕňa AIRB aj SA portfólia; Vylučuje sekuritizácie, kmeňové akcie a ONCOA.
* Vylučuje precenenia vykonané priamo cez účet vlastného majetku.

Vyššie uvedená prezentácia kumulatívnych rezerv je založená na krajine sídla dlžníka. Krajiny neuvedené v predchádzajúcej tabuľke majú kumulatívne rezervy nižšie ako 50 miliónov a sú zoskupené v kategórií Iné.

Kumulatívne rezervy podľa ekonomického odvetvia

2008	Centrálne vlády a centrálne banky	Inštitúcie	Korporátne	Obytné hypotéky	Iné retailové	Spolu
Automobilový priemysel			92		11	103
Stavitelia a stavební dodávatelia			183		34	217
Komerčné banky		106				106
Potraviny, nápoje a osobná starostlivosť			149		36	185
Priemysel všeobecne			193		32	225
Média			41		13	54
Prírodné zdroje			77		2	79
Nebankové finančné inštitúcie		8	68		11	87
Súkromné osoby				554	316	870
Nehnuteľnosti			134		33	167
Retail			37		58	95
Služby			85		50	135
Doprava a logistika			58		11	69
Iní	4	2	118		95	219
Spolu	4	116	1,235	554	702	2,611

* Zahŕňa AIRB aj SA portfólia; Vylučuje sekuritizácie, kmeňové akcie a ONCOA.
* Vylučuje znehodnotenia vykonané priamo cez účty vlastného majetku.

Dodatočné informácie podľa Piliera 3 (pokračovanie)

Vyššie uvedené tabuľky by sa mali čítať v spojení so zodpovedajúcimi doleuvedenými tabuľkami týkajúcimi sa Úverov po splatnosti rozdelených podľa geografickej oblasti a Úverov po splatnosti rozdelených podľa ekonomického odvetvia ako aj úverov podľa ekonomického odvetvia a informácií a vyhlásení v účtovnej závierke. Ekonomické odvetvia neuvedené v predchádzajúcej tabuľke majú kumulatívne rezervy nižšie ako 50 miliónov a sú zoskupené v kategórií Iné.

Úvery po splatnosti podľa geografickej oblasti (na základe zostatkov)

2008	Obytné hypotéky	Iné retailové	Spolu
Belgicko	2,128	271	2,399
Holandsko	2,293	37	2,330
Austrália	775		775
Spojené Štáty Americké	584	1	585
Turecko	101	220	321
Nemecko	245	13	258
India	57	134	191
Iní	251	114	365
Spolu	6,434	790	7,224

* Zahŕňa AIRB aj SA portfólia; Vylučuje sekuritizácie, kmeňové akcie a ONCOA.
* Vylučuje precenenia vykonané priamo cez účet vlastného majetku.

Vyššie uvedená prezentácia úverov po splatnosti je založená na krajine sídla dlžníka. Krajiny neuvedené v predchádzajúcej tabuľke majú úvery po splatnosti nižšie ako 140 miliónov a sú zoskupené v kategórií Iné.

Úvery po splatnosti podľa ekonomického odvetvia (na základe zostatkov)

2008	Obytné hypotéky	Iné retailové	Spolu
Súkromné osobu	6,434	434	6,868
Iní		356	356
Spolu	6,434	790	7,224

* Zahŕňa AIRB aj SA portfólia; Vylučuje sekuritizácie, kmeňové akcie a ONCOA.
* Vylučuje precenenia vykonané priamo cez účet vlastného majetku.

Ekonomické odvetvia neuvedené v predchádzajúcej tabuľke majú úvery po splatnosti nižšie ako 75 miliónov a sú zoskupené v kategórií Iné.

Vyššie uvedené tabuľky by sa mali čítať v spojení so zodpovedajúcimi doleuvedenými tabuľkami týkajúcimi sa kumulatívnych rezerv rozdelených podľa geografickej oblasti a kumulatívnych rezerv rozdelených podľa ekonomického odvetvia ako aj informácií a vyhlásení v účtovnej závierke.

ING považuje za úvery po splatnosti tie úvery, pri ktorých je akákoľvek platba úrokov alebo istiny omeškaná o viac ako jeden deň. Táto metodika je principiálne rozšírená na úvery súkromným osobám, napríklad hypotéky na obytné nehnuteľnosti, úvery na kúpu vozidla a iné spotrebiteľské pôžičky. Pre obchodné úvery (štátne orgány, inštitúcie, podniky) prijala ING politiku klasifikácie dlžníka ako subjektu s problémovým úverom čo najskôr po výskyte udalosti nezaplatenia. Pre tieto typy dlžníkov teda neexistuje kategória úverov po splatnosti (čo je dôvod, prečo niektoré triedy angažovanosti vykazujú nulovú výšku).

Vyššie uvedené čísla sú založené na zostatkoch úverového rizika, nie na EAD. Nevyrovnané úverové riziko zahŕňa sumy spojené s súvahovými aj podsúvahovými produktmi, ale nezahŕňa sumy vzťahujúce sa na nevyužité limity. Pre deriváty a cenné papiere sa používa metodika objektívnej trhovej ceny navýšenej o prídavky, prídavky sú však sú zvyčajne menej konzervatívne ako prídavky uplatňované v rámci definície Basel II.

Deficit rezervy na straty z pôžičiek

Deficit rezervy na straty z pôžičiek je rozdiel medzi EL a rezervami na straty z pôžičiek pre vystavenia sa v rámci AIRB. Tento rozdiel spôsobujú rozličné horizonty PD, ktoré existujú pre tvorbu rezerv podľa IAS 39 (3, 6 a 9 mesiacov) 12 mesačným časovým horizontom, ktorý sa používa pre výpočet EL a regulačného kapitálu. Basel II vyžaduje odpočítať tento deficit od regulačného kapitálu, a to 50% od kapitálu Tier-1 a 50% od kapitálu Tier-2.

K 31. decembri 2008 bol deficit rezervy na straty z pôžičiek 1 360 miliónov EUR. Kumulatívna čiastka deficitu rezervy na straty z pôžičiek bude vo všeobecnosti rásť v obdobiach poklesu rezerv na straty z pôžičiek v rámci portfólia a klesať v obdobiach rastu rezerv na straty z pôžičiek.

Štandardizovaný prístup

Na rozdiel od prístupu AIRB, štandardizovaný prístup uplatňuje na každé aktívum fixnú rizikovú váhu na základe príkazov orgánov finančného dohľadu a je založený na triede angažovanosti, ku ktorej príslušná angažovanosť patrí. Ako taký je štandardizovaný prístup najmenej komplikovaná metodika podľa Basel II a nie je tak citlivý ako prístup na základe rizika. Pokiaľ sú k dispozícií rating externej ratingovej agentúry, môžu sa použiť ako náhrada za fixné rizikové váhy stanovené orgánmi finančného dohľadu. Vzhľadom na relatívne malú veľkosť podkladových dlžníkov, externé ratingy zvyčajne nie sú k dispozícií.

PORTFÓLIA V RÁMCI ŠTANDARDIZOVANÉHO PRÍSTUPU

Hrubá angažovanosť v rámci Štandardizovaného prístupu (SA)

2008	Angažovanosť pred zmiernením rizika	Angažovanosť po zmiernení rizika
Použité kategórie rizika:		
0%	6,881	7,072
10%		
20%	4,240	4,414
35%	20,188	20,188
50%	4,131	4,200
75%	24,259	21,456
100%	35,081	33,947
150%	610	562
200%		

* Zahŕňa iba portfólia SA; vylučuje sekuritizácie, kmeňové akcie a ONCOA.
* Vylučuje precenenia vykonané priamo cez účet vlastného majetku.

V rámci štandardizovaného prístupu existujú dve základné metódy zníženia alebo zmiernenia úverového rizika:
a) zníženie úverového rizika prijatím založených finančných aktív ako zábezpeky, napríklad obchodovateľných cenných papierov alebo hotovosti; alebo
b) zmiernenie úverových rizík alebo ich presunutie do skupiny nižších váh rizika akceptovaním záruk od nepríbuzných tretích strán. Kategórie váh rizika sú zadefinované v Basel 2 a ING ich vykladá nasledovne:

0% váha rizika

Tieto aktíva sa delia do troch kategórií, ako je popísané nižšie. Vo všetkých týchto prípadoch, ING vyvinula modely úverového rizika pre konkrétne portfólia, ale zatiaľ však neuplatnila AIRBA prístup kvôli obmedzeniam uvaleným miestnymi regulátormi. Vo väčšine prípadov sú tieto portfólia spôsobilé na konverziu na AIRBA prístup v roku 2009.

Ústredné vlády a centrálne banky

V súlade s pravidlami o slobodnom rozhodovaní pri pôžičkách orgánom na národnej úrovni je váha rizika pre mnohé ústredné vlády a centrálne banky v rámci štandardizovaného prístupu 0%.

Regionálne vlády a miestne úrady

V mnohých krajinách sa angažovanosť voči provinčnej, regionálnej a obecnej samospráve posudzuje ako angažovanosť voči ústrednej vláde štátu, na území ktorého sú tieto samosprávy zriadené.

Multilaterálne rozvojové banky

Angažovanosti voči niektorým špeciálnym multilaterálnym rozvojovým bankám a ďalším medzinárodným organizáciám, ako je napríklad Medzinárodná banka pre obnovu a rozvoj, sú rizikovo vážené pri 0%.

10% váha rizika

10% rizikové váženie sa uplatňuje na angažovanosti v krytých obligáciách v rámci štandardizovaného prístupu. Všetky pozície krytých obligácií ING sa merajú podľa AIRB.

20% váha rizika

20% rizikové váženie sa uplatňuje na angažovanosti na základe ich triedy angažovanosti a externého ratingu. Všeobecne ide o angažovanosti vysokej kvality.

35% váha rizika

Angažovanostiam zabezpečeným hypotékami na obytné nehnuteľnosti sa prideľuje váha rizika 35%. Váha rizika sa znižuje iba pre tú časť angažovanosti, ktorá je plne zabezpečená.

50% váha rizika
50% rizikové váženie sa uplatňuje na angažovanosti na základe ich triedy angažovanosti a externého ratingu. Všeobecne sa nejedná angažovanosti prvotriednej kvality.

75% váha rizika
Retailovým angažovanostiam v rámci štandardizovaného prístupu sa prideľuje váha rizika 75%.

100% váha rizika
V rámci štandardizovaného prístupu sa angažovanostiam bez externého ratingu, ktoré nepatria do niektorej z ostatných kategórií, prideľuje váha rizika 100%.

150% váha rizika
V rámci štandardizovaného prístupu sa istým špecifickým angažovanostiam, napríklad angažovanostiam v rizikovom kapitále, a tiež nezabezpečeným častiam záväzkov po splatnosti prideľuje váha rizika 150%.

200% váha rizika
200% rizikové váženie sa musí uplatňovať na kolektívne investičné záväzky, ktoré zahŕňajú vysoko rizikové akciové investície.

PORTFÓLIA V RÁMCI METODIKY RATINGU RIZIKA PRI AIRB PRÍSTUPE

V zásade všetky ratingy rizík sú založené na modeli ratingu rizika (PD) Model, ktorý spĺňa minimálne požiadavky spresnenými v CRD, Pravidlách dohľadu DNB a smerniciach CEBS. To sa týka všetkých typov a segmentov dlžníkov, vrátane krajín.

Ratingové modely Pravdepodobnosti zlyhania (PD) v ING sú založené na stupnici 1-22, čo zhruba zodpovedá rovnakým ratingovým triedam aké priraďujú externé ratingové agentúry, napríklad Standard & Poor's a Fitch. Napríklad ING rating 1 by zodpovedal AAA ratingu S&P/Fitch; an ING rating 2 by zodpovedal AA+ ratingu S&P/Fitch atď.

Rizikové ratingy z ratingových modelov:

Procesy ratingu rizika majú niekoľko foriem popísaných v nasledujúcom texte:

- Ratingové modely vyžadujúce sa si manuálny zásah: Ide o modely, ktoré vyžadujú manuálny zásah užívateľa, ktorý má odpovedať na otázky založené na ratingovom modeli za každú jednotlivú zákonnú organizáciu pre získanie ratingu rizika. Ak nie preskúmaný, rating rizika vyprší po 18 mesiacoch od posledného preskúmania. Tieto modely sa zvyčajne používajú pre štátne orgány, inštitúcie a väčšie podniky; a

- Automatické ratingové modely: Ide o modely, ktoré si nevyžadujú manuálny zásah. Miesto toho sa dáta automaticky zhromažďujú a používajú stanovenie ratingu rizika (tento proces je podrobne popísaný v ďalších častiach, ktoré popisujú Riadenie dát a IT procesy ING).

- Rizikové ratingy z odvolaní: Proti výsledkom rizikového ratingu, ktoré sa považujú za nepresné sa dá odvolať prostredníctvom príslušného Procesu odvolania sa proti ratingu, pokiaľ existuje. Proces odvolania proti ratingu sa vzťahuje na všetky modely ratingu, ktoré vyžadujú manuálny zásah. To neplatí pre automatizované modely ratingu vyvinuté pre spotrebiteľské úvery a hypotéky na obytné nehnuteľnosti.

- Ratingy nezaložené na ratingovom modeli: patrí k rizikovým ratingom nepočítaným prostredníctvom schváleného model ratingu, ale manuálne vypočítaných alebo nastavených na základe schválenej subjektívnej metodiky. Spravidla sa používajú len na klasifikácie problémových úverov (18-22), ktoré sú vo vlastníctve príslušných regionálnych alebo globálnych úverových reštrukturalizačných jednotiek, a pre sekuritizačné portfólia, na ktoré sa vzťahujú externé ratingy tranže do ktorej ING investovala.

Angažovanosti (EAD) podľa stupňa PD v rámci prístupu AIRB

2008		Centrálne vlády a centrálne banky	Inštitúcie	Korporátne	Obytné hypotéky	Iné retailové	Spolu
1	(AAA)	28,745	1,857	7,698		181	38,481
2	(AA+)	26,271	2,185	1,553	1,859	146	32,014
3	(AA)	3,321	19,158	5,142	1,990	100	29,711
4	(AA-)	11,463	43,761	6,352	1,046	84	62,706
5	(A+)	618	23,075	9,156	4,761	2,638	40,248
6	(A)	314	10,589	12,181	1,571	311	24,966
7	(A-)	865	9,357	14,793	18,839	1,086	44,940
8	(BBB+)	948	5,441	24,173	19,238	2,481	52,281
9	(BBB)	129	1,950	30,589	40,149	4,067	76,884
10	(BBB-)	848	3,792	39,143	45,809	3,523	93,115
11	(BB+)	116	1,636	35,671	66,961	6,085	110,469
12	(BB)	1,969	1,329	30,210	30,016	2,558	66,082
13	(BB-)	42	1,121	23,890	6,088	2,036	33,177
14	(B+)	151	432	14,343	1,501	1,139	17,566
15	(B)	53	415	4,993	7,396	1,089	13,946
16	(B-)		403	2,289	855	347	3,894
17	(CCC-C)	9	1,011	3,771	2,776	481	8,048
18	(Špeciálna zmienka)		52	2,183	311	488	3,034
19	(Podštandard)	3	43	567	1,566	271	2,450
20	(Pochybné)	4	181	3,359	1,466	679	5,689
21	(Likvidácia – bez straty)			182	1,346	79	1,607
22	(Likvidácia – so stratou)		9	407	23	110	549
Spolu		75,869	127,797	272,645	255,567	29,979	761,857

* Zahŕňa iba AIRB portfólia; Vylučuje sekuritizácie, kmeňové akcie a ONCOA.
* Vylučuje precenenia vykonané priamo cez účet vlastného majetku.

Vyššie uvedené údaje na EAD a ako také sa líšia od údajov uvedených vo výročnej závierke kvôli rozdielnej metodike merania.

Viac ako 95% úverového rizika ING bolo ohodnotených pomocou jedného z interne vytvorených ratingových modelov PD. V rámci AIRBA portfólia, úroveň ratingov podľa Basel II presahujú 99% pokrytie angažovanosťou. V trámci celej banky ING implementovala asi 90 modelov PD , vrátane rôznych podriadených modelov, ktoré sa môžu použiť. Niektoré z týchto modelov sú univerzálnej povahy, ako modely pre veľké podniky, komerčné banky, poisťovne, ústredné vlády, miestne samosprávy, fondy, manažérov fondov, projektové financie a podniky s vysokou zadlženosťou aktív. Zatiaľ čo ostatné modely sú viac regionálne alebo špecifické pre niektoré krajiny, ako PD modely pre malé a stredné podniky v strednej Európe, Nemecku, Holandsku, Belgicku, Luxembursku a Veľkej Británii, rovnako ako modely hypoték na obytné nehnuteľnosti a spotrebiteľských úverov na rozličných retailových trhoch.

Ratingové modely pre retailových dlžníkov sú prevažne štatisticky riadené a automatizované tak že ich je možné aktualizovať raz mesačne alebo raz za dva mesiace. Modely pre malé a stredné podniky, a väčšie firmy, inštitúcie a banky, sú aktualizované manuálne individuálne monitorované najmenej raz ročne.

Podľa pravidiel Basel II sú nominálne angažovanosti vážené pre určenie RWA (a regulačného kapitálu) portfólia rámci princípu založeného na riziku. Tento prístup stanovuje, aby sa pre úverové riziká, ktoré sú dobre hodnotené, vyžadovalo menej kapitálu, pričom s rastúcim rizikom dlžníka (zhoršujúcim sa ratingom) objem vyžadovaného kapitálu postupne rastie. Tento efekt môže z hľadiska finančného účtovníctva spôsobiť rast alebo pokles RWA aktív spolu s posunom ratingu rizika bez významnej zmeny vo veľkosti podkladových finančných aktív. Z uvedeného dôvodu sa ratingové posuny v ING dôkladne sledujú.

Dodatočné informácie podľa Piliera 3 (pokračovanie)

Priemerné LGD podľa stupňa PD v rámci prístupu AIRB

2008	Centrálne vlády a centrálne banky	Inštitúcie	Korporátne	Obytné hypotéky	Iné retailové	Spolu
1 (AAA)	20%	16%	34%	10%	53%	23%
2 (AA+)	20%	22%	34%	10%	46%	20%
3 (AA)	20%	21%	37%	10%	42%	23%
4 (AA-)	20%	22%	41%	10%	37%	23%
5 (A+)	20%	24%	35%	12%	55%	27%
6 (A)	21%	24%	28%	10%	52%	25%
7 (A-)	24%	27%	31%	21%	40%	26%
8 (BBB+)	55%	27%	34%	18%	22%	27%
9 (BBB)	18%	37%	29%	16%	33%	23%
10 (BBB-)	41%	29%	25%	14%	26%	19%
11 (BB+)	22%	38%	20%	13%	37%	17%
12 (BB)	37%	42%	22%	16%	38%	20%
13 (BB-)	49%	43%	18%	16%	40%	20%
14 (B+)	8%	36%	23%	15%	39%	23%
15 (B)	8%	43%	26%	13%	45%	21%
16 (B-)	52%	74%	20%	14%	33%	25%
17 (CCC-C)	17%	33%	30%	12%	37%	24%
18 (Špeciálna zmienka)	20%	24%	16%	19%	19%	17%
19 (Podštandard)	33%	48%	18%	14%	35%	18%
20 (Pochybné)	28%	30%	25%	24%	44%	27%
21 (Likvidácia – bez straty)		1%	15%	14%	57%	16%
22 (Likvidácia – so stratou)		15%	27%	14%	73%	36%
Spolu	21%	24%	26%	15%	36%	22%

* Zahŕňa AIRB portfólia; Vylučuje sekuritizácie, kmeňové akcie a ONCOA.
* Vylučuje precenenia vykonané priamo cez účet vlastného majetku.

Vyššie uvedená tabuľka predstavuje vážený priemer LGD pre každú zastúpenú kombináciu PD stupňa a angažovanosti. Napríklad, vážená priemerná LGD pre firemné úvery s AAA ratingom je 34%, pričom vážený priemer LGD pre firemné úvery s AAA ratingom je 29%. LGD percentá sú ovplyvnené na transakčnou štruktúrou finančného záväzku súvisiacim poskytnutým zabezpečením alebo krytím, a krajinou, v ktorej by sa prípadná zábezpeka mala realizovať.

V niektorých prípadoch má portfólio pomerne malú veľkosť, čo môže tiež mať vplyv na vážený priemer LGD v danom stupni PD a triede angažovanosti. Preto by sa táto tabuľka mala čítať byť v spojení s predchádzajúcou tabuľkou (Expozície (EAD) podľa PD stupňa).

Nevyčerpané záväzky

2008	Centrálne vlády a centrálne banky	Inštitúcie	Korporátne	Obytné hypotéky	Iné retailové	Spolu
Štandardizovaný prístup	4	228	2,625	454	7,208	10,519
AIRB prístup	208	2,403	55,310	10,439	7,818	76,178
Spolu	212	2,631	57,935	10,893	15,026	86,697

* Zahŕňa AIRB aj SA portfólia; Vylučuje sekuritizácie, kmeňové akcie a ONCOA.
* Vylučuje precenenia vykonané priamo cez účet vlastného majetku.

Tieto čísla predstavujú potenciálnu angažovanosť, ktorú môže mať ING voči svojim dlžníkom na základe čerpania úverových rámcov, ktoré im boli poskytnuté. Vo väčšine prípadov majú dlžníci právo na využívanie týchto rámcov, pokiaľ nenastane udalosť zlyhania alebo iná udalosť zadefinovaná v rámci súvisiacej zmluvy o úverovom riziku. Vo väčšine prípadov je dlžník povinný zaplatiť ING poplatok za poskytnutie úveru za nevyužitú časť týchto rámcov. Vo všeobecnosti sa neurčujú limity úhrady vopred, peňažného trhu a investícií.

Ak by sa naraz vyzvalo na vrátenie všetkých nevyužitých záväzkov, úverové riziká ING (z hľadiska nesplatených čiastok) by stúpli o 12%. V rámci svojich modelov Angažovanosti pri zlyhaní (EAD) ING odhaduje, koľko z týchto nevyužitých záväzkov by sa za normálnych okolností vyčerpalo. Výsledok je zahrnutý do výpočtu RWA, spolu s podobnými účinkami na neposkytnuté rámce, aj keď pri nižšej sadzbe.

Angažovanosti podľa prijatých záruk tretích strán

2008	Centrálne vlády a centrálne banky	Inštitúcie	Korporátne	Obytné hypotéky	Iné retailové	Spolu
Štandardizovaný prístup			481		2	483
AIRB prístup	8,689	7,922	120,253	574	6,006	143,444
Spolu	8,689	7,922	120,734	574	6,008	143,927

* Zahŕňa AIRB aj SA portfólia; Vylučuje sekuritizácie, kmeňové akcie a ONCOA.
* Vylučuje precenenia vykonané priamo cez účet vlastného majetku.

Čas od času ING rozširuje úvery, pre ktoré dostane špeciálne finančnú záruku od nepríbuznej protistrany alebo dlžníka. Údaje v tejto tabuľke predstavujú EAD zaručenú týmito nepríbuznými stranami. Nezahŕňajú nezaručené sumy. Napríklad, ak je dané úverové riziko je len čiastočne zaručené treťou stranou, potom vyššie uvedené čísla uvádzajú ba zaručené čiastky. Tieto čísla vylučujú akékoľvek záruky prijaté od strany príbuznej dlžníkovi, napríklad jeho materskej alebo sesterskej spoločnosti. Z čísel sú tiež vylúčené akékoľvek záruky, ktoré by mohli byť implicitne predpokladané na základe aktivít súvisiacich so swapmi kreditného zlyhania (CDS). Ďalej sa môžu vylúčiť aj čiastky, ktoré boli zaručené ako súčasť vládou sponzorovaných hypotekárnych programov. Vyššie uvedené čísla zahŕňajú čiastky zaručené prostredníctvom nezaistených štruktúr účasti na riziku.

Úverové riziko protistrany (EAD) z derivátov (SA a AIRB)

2008	Centrálne vlády a centrálne banky	Inštitúcie	Korporátne	Obytné hypotéky	Iné retailové	Spolu
Úverové deriváty	22	2,681	1,540			4,243
Deriváty		3	55		6	64
Akciové deriváty		757	812		28	1,597
Devízové deriváty	529	5,282	4,814		69	10,694
Deriváty úrokovej sadzby	2,239	13,586	7,412		52	23,289
Spolu	2,790	22,309	14,633		155	39,887

* Zahŕňa AIRB aj SA portfólia; Vylučuje sekuritizácie, kmeňové akcie a ONCOA.
* Vylučuje precenenia vykonané priamo cez účet vlastného majetku.

Údaje v predchádzajúcej tabuľke sú vypočítané pomocou metodiky objektívnej trhovej ceny navýšenej o (regulačné) prídavky, ktorá sa používa pri výpočte RWA podľa Basel II. Tieto údaje sú vykázané po úpravách za účelom zákonného započítania alebo odškodnenia. Táto metodika umožňuje ING klasifikovať prakticky všetky jej angažovanosti v derivátoch v rámci prístupu AIRBA.

Úverové riziko protistrany (EAD) z derivátov (SA a AIRB)

2008	Centrálne vlády a centrálne banky	Inštitúcie	Korporátne	Obytné hypotéky	Iné retailové	Spolu
Hrubé MTM plus regulačný prídavok	2,861	96,664	30,086		156	129,767
Čiastka po kompenzácií	2,790	25,750	15,174		155	43,869
Čiastka po kompenzácií, započítaní a zabezpečení	2,790	22,309	14,633		155	39,887

* Zahŕňa AIRB aj SA portfólia; Vylučuje sekuritizácie, kmeňové akcie a ONCOA.
* Vylučuje precenenia vykonané priamo cez účet vlastného majetku

Ako súčasť svojich bežných činností financovania cenných papierov a obchodovania s derivátmi, ING uzatvára základné dohody napr. ISDA, GMRA atď. Podľa podmienok obsiahnutých v bodoch súvisiacich s minimálnymi prahovými čiastkami a minimálnymi sumami prenosu v Dodatkoch o zabezpečení (CSA) alebo iných podobných doložkách sa ING aj protistrany môžu dohodnúť o zložení vzájomných dodatočných zabezpečení v prípade, že niektorá zavedená ratingová agentúra zníži rating ktorákoľvek zmluvnej strany o jeden stupeň. ING Banka stanovila, že za normálnych trhových podmienok by zníženie o jeden stupeň malo mať len obmedzený vplyv na výšku dodatočného zabezpečenia, ktoré by ING vyžadovala zložiť podľa týchto zmlúv. Skutočná suma, ktorej zloženie môže ING v budúcnosti požadovať, sa však môže meniť v závislosti na zložení ING portfólia derivátov a cenných papierov zaistených pri financovaní cenných papierov, trhových podmienok, počte stupňov zníženia ratingu ako aj termínov a podmienok budúcich CSA alebo iných podobných uzavretých dohôd.

Úverové riziko protistrany (EAD) z financovania cenných papierov (SA a AIRB)

2008	Centrálne vlády a centrálne banky	Inštitúcie	Korporátne	Obytné hypotéky	Iné retailové	Spolu
Poskytnuté financovanie obligácií	213	1,625	242			2,080
Poskytnuté financovanie kmeňových akcií	6,619	1,815	3,330			11,764
Prijaté financovanie obligácií		237	993			1,230
Prijaté financovanie akcií		658	1,634			2,292
Spolu	6,832	4,335	6,199			17,366

* Zahŕňa AIRB aj SA portfólia; Vylučuje sekuritizácie, kmeňové akcie a ONCOA.
* Vylučuje precenenia vykonané priamo cez účet vlastného majetku

Úverové riziko protistrany (EAD) z financovania cenných papierov (SA a AIRB)

2008	Centrálne vlády a centrálne banky	Inštitúcie	Korporátne	Obytné hypotéky	Iné retailové	Spolu
Hrubé MTM plus regulačný prídavok	11,944	7,552	9,976			29,472
Čiastka po kompenzácií	6,832	6,746	8,965			22,543
Čiastka po kompenzácií, započítaní a zabezpečení	6,832	4,336	6,198			17,366

* Zahŕňa AIRB aj SA portfólia; Vylučuje sekuritizácie, kmeňové akcie a ONCOA.
* Vylučuje precenenia vykonané priamo cez účet vlastného majetku

Predchádzajúce štyri tabuľky sú vypočítané pomocou metodiky objektívnej trhovej ceny navýšenej o (regulačné) prídavky, ktorá sa používa pri výpočte RWA podľa Basel II pre určenie hrubej angažovanosti. Za účelom stanovenia výšky použiteľného úverového rizika, ING najprv spáruje obchody s podobnými vlastnosťami pre určenie ich spôsobilosti na vzájomné započítanie. Tento efekt vzájomného započítania sa nazýva "kompenzácia". Následne ING zníži čiastku o akékoľvek zákonné započítanie, ktoré môže byť povolené na základe základných dohôd, napr. ISDA, CSA, GMLA atď. Nakoniec sa suma ďalej znižuje o akékoľvek zábezpeky, ktoré ING drží podľa CSA alebo iných podobných dohôd.

ZMIERNENIE ÚVEROVÉHO RIZIKA

Úverové deriváty (hypotetické sumy)

2008	Spolu
Úverové deriváty použité pre zaisťovacie účely	
– kúpená úverová ochrana	2,019
– predaná úverová ochrana	
Úverové deriváty použité pre obchodné účely	
– kúpená úverová ochrana	50,092
– predaná úverová ochrana	45,395

* Zahŕňa AIRB aj SA portfólia; Vylučuje sekuritizácie, kmeňové akcie a ONCOA.
* Vylučuje precenenia vykonané priamo cez účet vlastného majetku

ING sa aktívne zúčastňuje na trhu, kde sa obchoduje s derivátmi úverového rizika (CDS), a to ako čistý kupujúci ochrany proti úverovému riziku od ďalších účastníkov. ING si kúpi malú sumu ochrany proti kreditnému riziku za účelom zaistenia, obvykle s cieľom znížiť koncentráciu v určitých "právne identických skupinách dlžníkov" bez toho, aby musela znížiť objem bankových činností ING založených na vzťahu s klientom. ING neuskutočňuje aktívny predaj swapov kreditného zlyhania pre účely zaistenia alebo investičné účely. Aj keď pravidlá Basel II umožňujú zníženie kapitálu úverového rizika za určitých okolností, keď si ING kúpi ochranu CDS, ING v súčasnej dobe nevyužíva toto ustanovenie pri určovaní svojej kapitálovej základne podľa Basel II.

Vyššie uvedené čísla znamenajú hypotetickú čiastku swapov kreditného zlyhania, ktoré ING uzavrela pre uvedený účel. Úverové riziko protistrán spojených so zakúpenou ochranou swapmi kreditného zlyhania je obsiahnuté vo výpočte rizika úhrady vopred pre danú protistranu, nie vo vyššie uvedených číslach. Pri predanej ochrane proti kreditnému zlyhaniu utrpí ING syntetické riziko emitenta, pre ktoré je kapitál vypočítaný, v závislosti od jeho účelu, a to zaistenie alebo obchodovanie.

SECURITIZÁCIE

Rozsah

Nasledujúce informácie sú pripravené s prihliadnutím na "Smernice pre dobrú prax v odvetví pre požiadavky na zverejňovanie sekuritizácií uvedené v Pilieri 3", ktoré vydala Európska banková federácia a ďalšie združenia v oblasti bankovníctva dňa 18. decembra 2008. To zahŕňa kvalitatívne a kvantitatívne zverejňovanie týkajúce sa sekuritizovanej angažovanosti držaných sekuritizačných pozícií. Zatiaľ čo kvantitatívne údaje sú obmedzené na tie sekuritizácie, ktoré sa používajú na výpočet požiadaviek na regulačný kapitál podľa CRD, kvalitatívne informácie majú širší rozsah a poskytujú pohľad na celú sekuritizačnú aktivitu ING Bank.

V závislosti na úlohe ING ako investora, pôvodcu alebo ručiteľa sa ciele, zapojenie a uplatňované pravidlá môžu líšiť. ING sa v sekuritizačných transakciách primárne angažuje v úlohe investora (v sekuritizáciách vytvorených inými stranami). V menšej miere je ING aj pôvodcom alebo ručiteľom sekuritizačných aktivít, s ktorými sa bežne obchoduje na verejných trhoch.

Oceňovania a účtovné metódy a zásady

Aktivity ING týkajúce sa sekuritizácie sú opísané v Poznámke 23 "Právnické osoby pre špeciálne účely" v účtovnej závierke. Použiteľné účtovné metódy a zásady sú uvedené v časti "Účtovné zásady a metódy pre konsolidovanú súvahu a konsolidovanú výsledovku ING Bank" v účtovnej závierke. Najrelevantnejšie účtovné zásady a metódy pre sekuritizačné programy iniciované priamo ING sú "odúčtovanie finančných aktív" a 'konsolidácia". Kde ING pôsobí ako investor v sekuritizačných pozíciích, je najrelevantnejšou účtovnou politikou "klasifikácia finančných nástrojov."

Použité metódy regulačného kapitálu a ratingové agentúry

ING zaviedla AIRBA prístup pre úverové riziko. V dôsledku toho ING používa Prístup založený na ratingu (RBA) pre investície do tranží cenných papierov zaistených aktívami (ABS) a cenných papierov zaistených hypotékou (MBS), ktorým externé ratingové agentúry udelili rating. Ratingové agentúry, ktoré ING používa v rámci RBA sú: Standard & Poor's, Fitch, Moody's a DBRS.

V rámci RBA sú rizikovo-vážené aktíva (RWA) určené vynásobením angažovanosti príslušnými regulačnými rizikovými váhami, ktoré závisia od:

- externého ratingu alebo dostupného odvodeného ratingu
- nadradenosti pozície

ING používa Metódu interného hodnotenia (IAA) pre podporné rámce, ktoré poskytuje spoločnosti Mont Blanc Capital Corp, zhromažďovateľovi cenných papierov zabezpečených aktívami, na základe externe publikovaných metodík ratingových agentúr.

ING ako investor

ING Direct je primárny investor v sekuritizačných transakciách v rámci ING Bank. Základnou stratégiou ING Direct je získavanie vkladov zákazníkov a ich reinvestovanie do svojho investičného portfólia a retailových aktív, hlavne hypoték. Rozdiel medzi retailovými pasívami (sporiteľný produkt je spravidla prvý produkt, ktorý sa v krajine spustí) a retailovými aktívami (hypotekárny produkt je obvykle druhý spustený produkt) sa investuje do vysoko kvalitných dlhov. Realizácia tohto obchodného modelu nákladovo účinným spôsobom predstavuje konkurenčnú výhodu ING Direct. Za predpokladu obchodného modelu ING Direct ako operácie stimulovanej pasívami s dôrazom na efektívnosť nákladov, ING Direct investuje s cieľom minimalizácie úverového rizika pri zabezpečení dostatočnej likvidity. Preto ING Direct zhromažďuje dlhové cenné papiere s vysokým ratingom s minimálnym úverovým rizikom, čím kapitalizuje svoje úspory z rozsahu.

Trhy so sekuritizačnými nástrojmi poskytujú investičné príležitosti pre investovanie do likvidných a eskontovateľných obligácií s vysokým ratingom (všeobecne AAA) a predstavujú teda významnú triedu aktív v investičnom portfóliu ING Direct. V ING Direct definujú investičné politiky vhodné druhy produktov, minimálne ratingy, maximálne doby splatnosti a čiastky angažovanosti pre emisiu a úroveň emitenta aj pre portfóliu. Dominantné tried y produktov v investičnom portfóliu sú RMBS, Agentúrne RMBS, Kryté obligácie a Prioritné nezabezpečené dlhy, ktoré vydajú banky a iné finančné inštitúcie ako aj suverénne a kvázi-suverénne útvary. Pred nákupom analyzuje Riadenie úverového rizika

každý návrh z Centra treasury, pričom rozhodnutie na príslušnej úrovni prijíma pracovník treasury a manažér úverového rizika v rámci delegovaných schvaľovacích právomocí.

Dodatočné informácie podľa Piliera 3 (pokračovanie)

Angažovanosť v nakúpených sekuritizačných nástrojoch
Nasledujúca tabuľka uvádza podrobný prehľad nakúpených angažovaností podľa váhových pásiem. Suma sekuritizačných pozícií zakúpených od tretích strán je založená na hodnotách regulačnej angažovanosti vypočítaných podľa CRD po zvážení použitia úverových konverzných faktorov (CCF) rovnako ako pre účely Piliera 1, pokiaľ je to použiteľné, ale pred použitím nástrojov na zmiernenie úverového rizika v sekuritizačných pozíciách.

Angažovanosti podľa rizikového váhového pásma (ING ako investor)

	Kúpené Angažov.
Rizikové váhové pásmo 1 <= 10%	64,678
Rizikové váhové pásmo 2 >10% and >= 18%	11,381
Rizikové váhové pásmo 3 >18% and >= 35%	1,008
Rizikové váhové pásmo 4 >35% and >= 75%	764
Rizikové váhové pásmo 5 >75%	933
Riziková váha 1250%	1,336
Spolu	**80,100**

ING ako pôvodca
ING vytvára svoje vlastné sekuritizačné transakcie pre účely ekonomického a regulačného kapitálu ako aj pre účely likvidity a financovania.

- **Ekonomický a regulačný kapitál** Sedem syntetických sekuritizácií angažovaností do hypoték, do malých a stredných podnikov (MSP) a firemných angažovaností bolo vydaných od chvíle, keď ING začala aktívne sekuritizovať svoje vlastné aktíva v roku 2003. Po tesnejšom zosúladení pravidiel pre prevod a solventnosť regulačného kapitálu na konci roku 2007 sa najvyššie tranže vlastných sekuritizačných nástrojov ING stiahli a teraz sú v držbe ING. ING si tiež uchováva tranže na pokrytie úvodného rizika. Prostredné tranže ostávajú prevedené na tretie strany.

  Prvé transakcie (Moon a Memphis 2003) boli splatené v roku 2008 bez straty pre investorov. K 31. decembru 2008, päť obchodov v celkovej výške približne 15 miliárd eur (Mars 2004, Mars 2006 a BEL SME 2006 pre angažovanosť v malých a stredných podnikoch, Memphis 2005 a Memphis 2005 na hypotéky pre obytné nehnuteľnosti), zostáva nesplatených ako je podrobne popísané v ďalšom texte. Memphis 2006 prenáša riziká na na vysoko rizikové pôžičky na holandských hypotékach (LTV) s vysokou mierou zadlženosti.

  Sekuritizácii hypoték na obytné nehnuteľnosti uvoľňujú menej kapitálu v rámci Basel II, ako podľa Basel I, pretože kapitálu potrebný pre tento typ angažovanosti bola znížený v rámci pravidiel Basel II.

- **Likvidita/Financovanie** Hoci väčšina najvyšších tranží sekuritizačných nástrojov už nie je účinná pre uvoľnenie regulačného kapitálu podľa Basel II, stále sa môžu použiť na získanie financovania a vylepšenie likvidity. Aby sa dali použiť ako zábezpeka pre centrálne banky, musia sa sekuritizované angažovanosti predať Účelovo zriadenej spoločnosti (SPV) ktorá následne vydáva sekuritizačné zmenky ("tradičné sekuritizačné nástroje") v dvoch tranžiach, jednej podriadenej a druhej nadradenej, ktorým ratingová agentúra udelí rating AAA. AAA tranžu potom ING môže použiť ako zábezpeku za zaručené výpožičky na peňažnom trhu.

  ING Bank vytvorila sériu týchto sekuritizácií, pričom pozícia k 31. decembra 2008 bola približne 70 miliárd eur v zmenkách s AAA ratingom. Podkladové angažovanosti sú hypotéky na obytné nehnuteľnosti v Holandsku, Kanade, Nemecku a Austrálii.

  Do prevedenia sekuritizačných angažovaností na tretie strany ostáva regulačný kapitál nezmenený. Tieto otázky nie sú v tomto dokumente ďalej rozoberané. Okrem nákladov na štruktúrovanie a administratívu sú tieto sekuritizácie z hľadiska zisku/straty neutrálne.

Angažovanosti sekuritizované bankou ako pôvodcom: Všetky sekuritizácie uvádzané v tejto časti sú syntetické sekuritizácie používané pre prenesenie rizika na tretiu stranu. Transakcie za účelom financovania/likvidity nie sú zahrnuté.

Určenie zhoršení a strát sa vykonáva aspoň raz štvrťročne ku dňu zúčtovania jednotlivých transakcií. Používajú sa údaje k 31. decembru 2008, pokiaľ sú k dispozícií.

Angažovanosti zaistené sekuritizáciou

	Dátum zúčtovania	Pôv. skup.	Zos tatky	Úver. udalo sti	Aktíva po splat.	Straty
Hypotéky na obytné nehnuteľnosti						
Memphis 2005	31. októbra 2008	3,000	2,351	3	62	< 1
Memphis 2006	31. októbra 2008	4,000	3,750	11	207	2
		7,000	6,101			
SME						
Mars 2004	31. októbra 2008	2,000	1,995	3	25	< 1
Mars 2006	31. decembra 2008	4,500	4,202	12	32	2
BEL SME 2006	31. novembra 2008	2,500	2,406	11	5	1
Spolu		9,000	8,603			

Poznámky:

Dátum zúčtovania	Posledný dátum, ku ktorému sa vykonalo stanovenie a rozdelenie strát podľa právnej dokumentácie príslušnej transakcie. Informácie o výkonnosti sekuritizovaných angažovaností ING sa publikujú pravidelne.
Nesplatené čiastky	EAD k 31. decembru 2008 v aktívach dobytných ku dňu zúčtovania.
Úverové udalosti	Súhrnné nezaplatené čiastky aktív podliehajúcich úverovej udalosti oznámenej počas 12 mesačného obdobia končiaceho sa ku dňu zúčtovania.
Aktíva po splatnosti	Nedoplatky ku dňu zúčtovania, ktoré sa vzťahujú na aktíva, ktoré sú k danému dátumu po splatnosti, nie sú však predmetom úverovej udalosti. Podrobnejšie sú vysvetlené v štvrťročnej správe. Hypotéky na obytné nehnuteľnosti po splatnosti znamenajú "viac ako 1 mesiac v omeškaní". Obchody so SME po splatnosti znamená "referenčné subjekty s ratingom 20-22" .
Straty	Súhrnné straty zaúčtované na sekuritizovaných aktívach počas 12 mesačného obdobia končiaceho sa ku dňu zúčtovania.

Ponechaná sekuritizačná angažovanosť

Ponechaná angažovanosť v sekuritizácií vlastných aktív ING zahŕňa najvyššie tranže a tranžu na pokrytie úvodného rizika (prvá strata). V ekonomickom vyjadrení si v 15 miliardách EUR podkladových angažovaností v piatich dole uvedených transakciách ING ponechala približne 204 miliónov EUR angažovanosti po prvú stratu a previedla približne 1,1 miliardy EUR stredných tranží (druhá strata) na tretie osoby.

O odúčtovaní sekuritizácii vytvorených spoločnosťou zo súvahy sa môže uvažovať iba po splnení požiadaviek na prevod podstatného úverového rizika. Pre zaúčtovanie sekuritizačnej transakcie v súvislosti so znížením RWA prevod rizika sám o sebe nestačí vzhľadom na rastúci dopad vzorca rozdielnosti splatností. RWA v ponechaných tranžiach pre štyri transakcie uvedené v prechádzajúcej tabuľke by bola vyššia ako celkové RWA podkladovej skupiny pred sekuritizáciou a preto sa k týmto transakciám pre účely RWA pristupuje tak ako keby neboli sekuritizované. Celkové RWA pre piatu transakciu vypočítané podľa pravidiel Piliera 1 sú vo výške 230 miliónov EUR (ponechané nadradené a supernadradené tranže). Okrem toho sa z kapitálu odpočítaná čiastka 28 miliónov EUR (ponechaná tranža na prvú stratu).

ING ako ručiteľ

V normálnom podnikaní ING Bank štruktúruje finančné transakcie pre svojich klientov tak, že im pomáha ri získavaní zdrojov likvidity predajom klientskych pohľadávok alebo iných finančných aktív do SPE. Tieto transakcie financuje Mont Blanc Capital Corp, zhromažďovateľ cenných papierov z mnohých zdrojov zabezpečených aktívami (rating A-1+/P-1), ktorý je pod správou ING. Napriek podmienkam na medzinárodných peňažných trhoch sa Mont Blanc Capital Corp naďalej dokáže externe financovať na trhoch ABCP.

Vo svojej úlohe ako administratívneho zástupcu ING pomáha uskutočňovať tieto transakcie poskytovaním štruktúrovania, účtovania, financovania a prevádzkových služieb. ING Bank tiež poskytuje podporné rámce (posilnenie likvidity a celého programu), ktoré podporujú transakcie financované zhromažďovateľom.

Typy aktív, ktoré sa súčasnosti nachádzajú u Mont Blanc sú pohľadávky z obchodného styku, pohľadávky z financovania spotrebiteľov, pohľadávky z kreditných kariet, úvery na kúpu vozidla, RMBS, zabalené budúce peňažné transakcie a CDO/ CLO.

Angažovanosti sekuritizované bankou ako ručiteľom:

Rámec pre celkovú likviditu, vrátane posilnení celého programu, ktorý poskytuje zhromažďovateľ Mont Blanc dosahuje čiastku 4 867 miliónov EUR. Celková vyčerpaná čiastka likvidity je 972 miliónov EUR.

Dodatočné informácie podľa Piliera 3 (pokračovanie)

Sekuritizácia v obchodnej knihe
Zahrnuté angažovanosti sú hlavne syntetické Zaručené dlhové obligácie (CDOs), u ktorých podkladové úverové angažovanosti vznikajú skôr pomocou swapov kreditného zlyhania než pomocou podniku odkupujúceho fyzické aktíva.

CDO predstavujú formu sekuritizácie, pri ktorej sa platby z portfólia aktív s pevným výnosom zhromažďujú a v rozličných tranžiach prechádzajú na rozličné triedy vlastníkov. Aktíva/úvery sa v rozličných tranžiach delia podľa ich nadradenosti: najvyššie tranže (s AAA ratingom), prostredné tranže (AA až BB) a tranže na pokrytie úvodného rizika (bez ratingu). Straty sa uplatňujú v opačnom poradí k nadradenosti. CDO v obchodných knihách sa oceňuje v objektívnej trhovej cene. Podkladové aktíva sú skupina zložená väčšinou z titulov s Korporátnym investičným stupňom.

VLASTNÝ MAJETOK V BANKOVÝCH ÚČTOVNÝCH KNIHÁCH

Celková angažovanosť podľa Metódy jednoduchého váženia rizika k 31. decembru 2008 je 1,042 miliónov EUR, čo vedie ku kapitálovej požiadavke 194 miliónov EUR.

Nerealizované zisky a stray vlastného majetku

2008	
Hrubé nerealizované zisky	874
Hrubé nerealizované straty	–211
Spolu	**663**

Vyššie uvedená tabuľka zobrazuje nerealizované zisky a straty z držby kmeňových akcií. Popis držieb kmeňových akcií a účtovnú metodiku nájdete v kapitole Segment trhového rizika v časti Riadenie rizika.

INÉ NEÚVEROVÉ ZÁVÄZKOVÉ AKTÍVA

Iné neúverové záväzkové aktíva (ONCOA) predstavujú aktíva neúverovej záväzkovej povahy, ktoré nie sú zahrnuté vo výpočtoch SA alebo A-IRB. Kapitálová požiadavka pre ONCOA k 31. decembru 2008 je 2,166 milióna EUR.

TRHOVÉ RIZIKO

Všeobecný popis trhového rizika sa nachádza v časti Riadenie rizika, kde sa vysvetľuje organizácia, meranie a riadenie trhového rizika. Na rozdiel od časti Riadenie rizika, kde sa niekoľko bankových kníh riadi procesom obchodného rizika, pri vykazovaní podľa Piliera 3 sú neobchodné angažovanosti vylúčené z oblasti riadenia obchodných aktivít. V dôsledku uvedeného sa údaje pre obchodné aj neobchodné knihy líšia od údajov v časti o riziku.

KAPITÁLOVÉ POŽIADAVKY

Kapitálové požiadavky

2008	Štandardizovaný prístup	Interný model	Spolu
Riziko úverovej sadzby	255	456	711
Riziko pozície kmeňových akcií		80	80
Devízové riziko [1]	194	51	245
Spolu	**449**	**587**	**1,036**

[1] Devízová angažovanosť v rámci Štandardizovaného prístupu obsahuje devízové angažovanosti v obchodných aj bankových knihách.

MODELOVÁ METÓDA

Podľa holandských predpisov sa dá regulačný kapitál pre obchodné portfólia vypočítať pomocou štandardizovaného prístupu (CAD1) alebo interného modelu (CAD2). V roku 1998 získala ING súhlas Holandskej Centrálnej Banky (DNB) na použitie interného modelu hodnoty rizika (VaR) na stanovenie regulačného kapitálu pre trhové riziko v obchodných knihách ING Bank. Kapitál trhového rizika v obchodných knihách CAD2 je vypočítaný podľa interného modelu hodnoty rizika, kde sa zohľadňujú korelácie a volatility. Na druhej strane sa kapitál trhového rizika v knihách CAD1 počíta pomocou štandardizovaných fixných rizikových váh.

V roku 2008 ING uplatňovala na väčšinu svojich obchodných aktivít model CAD2. Štandardný model CAD1 sa používa v niektorých obchodných knihách v menších miestach a/alebo pre produkty, ktorých interný model ešte nie je v súlade s CAD2. Cieľom ING je získať štatút CAD2 pre všetky svoje obchodné knihy. Treba poznamenať, že kvôli konzervatívnej povahe modelu CAD1 sú kapitálové náklady pre štandardizovaný prístup podstatne vyššie ako pre interný model.

Hodnoty VaR pre portfólia IMA

	Počas vykaz. obdobia 2008			31 Dec 2008
	Vysoká	Stredná	Nízka	Koniec obdobia
Riziko úverovej sadzby	50	37	22	40
Riziko pozície kmeňových akcií	11	7	4	7
Devízové riziko	8	5	2	6
Diverzifikačné riziko		5		3
Spolu		44		50

Zhrnutie merania hodnoty rizika použiteľného na interný model môžete nájsť v kapitole Segment trhového rizika v časti Riadenie rizika. Treba poznamenať, že hodnoty rizika v predchádzajúcej tabuľke sa vzťahujú len na obchodné knihy CAD2, na ktoré sa uplatňuje interný model. Hodnoty rizika uvedené v časti Riadenie rizika sa vzťahujú na všetky knihy v rámci obchodnej činnosti.

PREVÁDZKOVÉ RIZIKO

Model kapitálu prevádzkového rizika ING je založený na Princípe distribúcie straty (LDA). Distribúcia straty vychádza z údajov o interných aj externých stratách presahujúcich 1 milión EUR. Tento model je upravený pre výsledky záznamov na kartách, pričom berie do úvahy špecifickú kvalitu kontroly v podnikateľskej línií a výskyt väčších incidentov („bonus/malus“). To poskytuje motiváciu miestnemu manažmentu (prevádzkového rizika) pre lepšie riadenie prevádzkového rizika. Výpočet kapitálu sa riadi štandardmi odvetvia a DNB ho schválila v apríli 2008. Pôvodne bol model navrhnutý pre ekonomický kapitál (99.95% úroveň spoľahlivosti) a Systém sledovania finančných rizík (90% úroveň spoľahlivosti). Od roku 2008 sa model používa aj pre účely vykazovanie regulačného kapitálu (prístup AMA). Zníženie poistenia z dôvodu zmiernenia rizika poistením sa v roku 2008 na AMA kapitál nevzťahovalo.

Kapitál prevádzkového rizika využívajúci AMA sa v roku 2008 podstatne zvýšil na čiastku 3,368 miliónov EUR (ako je uvedené v kapitole Prevádzkové riziko v časti Riadenie rizika) z dôvodu pravidelnej aktualizácie údajov o externých stratách, ktoré odrážajú rastúcu neistotu/zmätok na finančnom trhu. Vykonali sa dve akvizície, ktoré tiež ovplyvnili kapitál a súvisiaci diverzifikačný prínos: ING Turkey a ING Direct Interhyp.

RIZIKO ÚROKOVEJ MIERY V BANKOVÝCH ÚČTOVNÝCH KNIHÁCH

Ohrozené výnosy (EaR)

	2008
Podľa podnikateľskej línie	
ING wholesalové bankovníctvo	–132
ING retailové bankovníctvo	–101
ING Direct	5
Korporátna línia ING Bank	46
Spolu	–182
Podľa meny	
Euro	–221
US dolár	36
Libra šterlingov	3
Iné	
Spolu	–182

Dodatočné informácie podľa Piliera 3 (pokračovanie)

Ohrozená čistá hodnota

	2008
Podľa podnikateľskej línie	
ING wholesalové bankovníctvo	**–710**
ING retailové bankovníctvo	**–100**
ING Direct	**–232**
Korporátna línia ING Bank	**–1,388**
Spolu	**–2,430**
Podľa meny	
Euro	**–2,140**
US dolár	**–238**
Libra šterlingov	**–41**
Iné	**–11**
Spolu	**–2,430**

Ohrozené výnosy a Ohrozená čistá hodnota sú založené na 1% priamom nárazovom posune nahor.

Časť Riadenie rizika obsahuje podrobný popis rizika úrokovej miery v bankových knihách. Na rozdiel od vykazovania podľa Piliera 3, v časti Riadenie rizika sa niekoľko bankových kníh riadi procesom obchodného rizika. V dôsledku uvedeného sa vyššie uvedené čísla líšia od čísiel v časti Riadenie rizika.

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) zmenách y v disponibilite a s ňou súvisiacich nákladov, zdrojov likvidity ako je vnútrobankové financovanie, ako aj podmienok na úverových trhoch všeobecne, vrátane zmien v požičiavateľoch a úveryschopnosti protistrán, (iii) frekvencie a tvrdost poistených stratových udalostí, (iv) úrovní úmrtnosti a chorobnosti, (v úrovní trvalosti (vi) úrovne úrokových sadzieb, (vii) devízových kurzov (viii) všeobecných konkurenčných faktorov, (ix) zmien zákonov a nariadení a (x) zmien vo vládnych politikách a/alebo politike kontrolných orgánov. ING Bank neprijíma žiadnu zodpovednosť za aktualizácii akýchkoľvek informácií v tomto dokumente, ktoré sa týkajú budúcich vyhliadok.

228497

ING Bank N.V.
Bijlmerplein 888
1102 MG Amsterdam-Zuidoost
The Netherlands
Tel. č.: +31 20 5415411
Fax: +31 20 5415444
Internet: www.ing.com

Obchodný register Amsterdam, č. 33031431

Mixed Sources
Product group from well-managed forests, controlled sources and recycled wood or fibre
www.fsc.org Cert no. SGS-COC-2368
© 1996 Forest Stewardship Council
FSC

The trademark of the Forest Stewardship Council (FSC) indicates that the wood used to make this review comes from a forest that is well-managed according to strict environmental, social and economic standards.

WWW.ING.COM

ING