



Výroční správa ING Bank za rok 2025



do your thing

Obsah

O tejto správe	3				
		Riadenie rizík	47	Účtovná závierka materskej spoločnosti	214
		Riadenie rizík	48	Výkaz o finančnej situácii materskej spoločnosti	215
Stratégia, obchodný model a tvorba hodnôt	4	Riziko vzniku platobnej neschopnosti	57	Výkaz ziskov a strát materskej spoločnosti	216
Naša stratégia	5	Úverové riziko	59	Výkaz zmien vlastného imania materskej spoločnosti	217
Nadštandardná hodnota pre zákazníkov	6	Trhové riziko	87	Poznámky k finančným výkazom materskej spoločnosti	218
Dôraz na udržateľnosť	9	Riziko súvisiace s financovaním a likviditou	97	Schválenie konsolidovanej účtovnej závierky	236
Ako rozvíjame to, čo nás odlišuje	11	Environmentálne a sociálne riziká a riziká v oblasti správy a riadenia (ESG)	99		
		Nefinančné riziko	104		
		Riziko nedodržania súladu s predpismi	106	Ďalšie informácie a prílohy	237
Naše finančné výsledky	16	Riziko modelov	109	Správa nezávislého audítora	238
Naše finančné výsledky	17	Obchodné a strategické riziko	110	Alternatívne ukazovatele výkonnosti	247
Retailové bankovníctvo	19			Stanovy - rozdelenie zisku	249
Veľkoobchodné bankovníctvo	22			Rizikové faktory	250
		Konsolidovaná účtovná závierka	111	Vylúčenie zodpovednosti	264
		Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	113		
Naše vedenie a podniková správa	23	Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	114		
Naše vedenie a podniková správa	24	Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku	115		
Správa dozornej rady	32	Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania	116		
Podniková správa	41	Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	119		
Vyhlásenie o zhode	43	Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom	122		
Správa kapitálu	44				

O tejto správe

Cieľom ING je posilňovať ľudí, aby boli o krok vpred v živote i v podnikaní. Tento cieľ nás vedie vo všetkom, čo robíme. V tejto výročnej správe uvádzame naše výsledky, stratégiu a prístup k riadeniu v kontexte vonkajších udalostí, ako aj vznikajúcich a existujúcich vplyvov, rizík a príležitostí.

Ak v tejto výročnej správe nie je uvedené inak alebo ak to z kontextu nevyplýva inak, odkazy na „ING Bank“ alebo „ING“ sú odkazmi na ING Bank N.V. Materskou spoločnosťou ING Bank je ING Groep N.V., označovaná ako ING Group. Účelom tejto výročnej správy je informovať skupiny zainteresovaných strán, ktoré majú vplyv na naše podnikanie, alebo ktoré naše podnikanie ovplyvňuje. Patria sem naši zákazníci, klienti, investori, spoločnosť, zamestnanci a dodávatelia a partneri.

Táto správa sa vzťahuje na obdobie od 1. januára do 31. decembra 2025 a bola zverejnená 26. februára 2026. Našu predchádzajúcu výročnú správu sme zverejnili 6. marca 2025 a týkala sa roku 2024. Táto správa sa skladá z nasledujúcich častí:

- správy správnej rady, ktorá obsahuje kapitoly „Stratégia, obchodný model a tvorba hodnôt“, „Naše finančné výsledky“, „Naše vedenie a podniková správa“, „Správa kapitálu“ a „Riadenie rizík“;
- konsolidovanej účtovnej závierky;
- účtovnej závierky materskej spoločnosti a
- ďalších informácií a príloh.

Konsolidovaná účtovná závierka uvedená v tejto správe bola pripravená v súlade s medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou (EÚ) a príslušnými článkami časti 9 knihy 2 holandského občianskeho zákonníka. Finančné výkazy materskej spoločnosti ING Bank N.V. sa zostavujú v súlade s požiadavkami na finančné výkazníctvo uvedenými v časti 9 knihy 2 holandského občianskeho zákonníka.

Primerané uistenie v súvislosti s konsolidovanou účtovnou závierkou a účtovnou závierkou materskej spoločnosti poskytuje spoločnosť KPMG Accountants N.V. (KPMG).

ING Bank využíva výnimku pre dcérske spoločnosti stanovenú v balíku opatrení Omnibus I, ktorým sa mení smernica o účtovníctve (2013/34). Informácie o udržateľnosti ING Bank vykazuje na úrovni skupiny naša materská spoločnosť ING Group, ktorej sídlo sa nachádza v Amsterdame v Holandsku. ING Group podáva správy v súlade s európskym štandardom vykazovania informácií o udržateľnosti, ktorý má byť spolu s výnimkou pre dcérske spoločnosti začlenený do holandského práva so spätným účinkom.

Správa výkonnej rady ING Group vrátane jej vyhlásenia o udržateľnosti a súvisiaceho stanoviska s obmedzeným uistením od spoločnosti KPMG je k dispozícii na stránke ing.com. V dôsledku toho je ING Bank oslobodená od povinnosti vypracovať samostatné vyhlásenie o udržateľnosti.

Tento dokument je PDF verziou výročnej správy ING za rok 2025 prístupnej na adrese ing.com. Ďalšia verzia tohto dokumentu bola vyhotovená v jednotnom európskom elektronickom formáte (ESEF). Takýto balík výkazov ESEF je tiež k dispozícii na adrese ing.com. V prípade akýchkoľvek rozporov medzi touto PDF verziou a balíkom výkazov ESEF má prednosť balík výkazov ESEF.

Stratégia, obchodný model a tvorba hodnôt

Naša stratégia	5
Nadštandardná hodnota pre zákazníkov	6
Dôraz na udržateľnosť	9
Ako rozvíjame to, čo nás odlišuje	11



Naša stratégia

Naša stratégia „Rozvíjame to, čo nás odlišuje“ sa zameriava na poskytovanie nadštandardnej hodnoty našim zákazníkom a na to, aby bola udržateľnosť ústredným prvkom všetkého, čo robíme. Našou ambíciou je urýchliť rast, zvýšiť náš vplyv a význam a prinášať hodnotu, aby sme sa stali najlepšou európskou bankou.

„Rozvíjame to, čo nás odlišuje“ znamená rozširovanie nášho rozsahu, vplyvu a významu na trhoch a v segmentoch, v ktorých pôsobíme, aby sme sa stali najobľúbenejšou, najvplyvnejšou a najoceňovanejšou európskou bankou. Naším cieľom je zvýšiť náš význam prehlbovaním vzťahov so zákazníkmi, rozširovaním služieb a pokračovaním v zjednodušovaní a zefektívňovaní bankových služieb. Našími dvoma hlavnými prioritami sú poskytovanie nadštandardnej hodnoty zákazníkom a kladenie dôrazu na udržateľnosť, ktoré podporujú štyri kľúčové faktory.

Táto stratégia sa premieta do konkrétnych obchodných cieľov: v retailovom bankovníctve sa zameriavame na súkromné osoby vrátane generácie Z a majetných zákazníkov, ako aj na malé a stredné podniky prostredníctvom obchodného bankovníctva a na klientov, ktorí sú majetnými fyzickými osobami, a investičných klientov prostredníctvom súkromného bankovníctva a správy majetku. Každý segment má špecifický prístup v súlade s našimi prioritami: posilňovanie digitálnej interakcie s mladšími zákazníkmi, ponuka personalizovaných riešení pre majetných klientov a poskytovanie nadštandardnej hodnoty vo všetkých vzťahoch. V oblasti veľkoobchodného bankovníctva sa snažíme vytvárať väčšiu hodnotu posilňovaním našej úlohy strategického partnera a kľúčovej banky pre veľké podniky, nadnárodné spoločnosti a inštitucionálnych klientov. Keďže naším poslaním je podporovať ľudí, aby boli vždy o krok vpred, pomáhame jednotlivcom aj firmám realizovať ich víziu lepšej budúcnosti.

Poskytovanie nadštandardnej hodnoty pre zákazníkov

Bankovníctvo stojí na silných vzťahoch a najsilnejšie vzťahy sú tie, v ktorých sa ľudia cítia ocenení, sebaistí, silní a majú pocit kontroly. Presne tak chceme, aby sa naši zákazníci cítili počas celej svojej cesty s nami. Rozvíjať to, čo nás odlišuje, znamená posilniť náš dôraz na hodnotu pre zákazníka a prejsť od univerzálnych služieb k riešeniam šitým na mieru pre každý segment zákazníkov. V retailovom bankovníctve to znamená zjednodušiť bankové služby a sprístupniť odborné znalosti. Vo veľkoobchodnom bankovníctve to znamená využiť našu sieť, odborné znalosti a vedúcu pozíciu v oblasti udržateľnosti.

Pri našich činnostiach kladieme dôraz na udržateľnosť

Naša stratégia udržateľnosti zahŕňa klimatické, prírodné a sociálne otázky, pričom zohľadňuje ich vzájomnú prepojenosť a to, ako sa navzájom ovplyvňujú – či už pozitívne, alebo negatívne – a berie do úvahy právne a regulačné rámce v jurisdikciách, v ktorých pôsobíme. Každá z týchto oblastí je komplexná a dynamická, a preto musí byť dynamická aj naša reakcia. Vzhľadom na to, že vedecké poznatky sa neustále rozvíjajú, bude sa vyvíjať aj náš prístup. Naše opatrenia v oblasti klímy sa preto vyvinuli tak, aby zahŕňali nielen zmierňovanie, ale aj čoraz väčší dôraz na adaptáciu. Stále viac sa tiež zameriavame na to, ako môžeme prispieť k zastaveniu a zvráteniu degradácie prírody a k regenerácii prírodných systémov, pričom rešpektujeme ľudské práva a pracujeme na zlepšení finančného zdravia a inklúzie zákazníkov a komunit.

Štyri kľúčové priority

Poskytovanie bezchybných, digitálnych služieb

Naším zákazníkom môžeme lepšie slúžiť, ak budeme používať „neustále dostupné“ kanály, poskytovať personalizované zážitky založené na údajoch a úplne digitálne procesy, pričom človek bude zasahovať len tam, kde je to potrebné alebo žiaduce.

Používanie škálovateľných technológií a operácií

Modulárny a škálovateľný technologický a prevádzkový základ prináša mnoho výhod, medzi ktoré patrí nadštandardná zákaznícka skúsenosť a bezpečnosť zákazníkov.

Zachovanie bezpečnosti

Dôvera je pre všetky zainteresované strany kľúčová, najmä v banke, ktorá prednostne využíva digitálne služby, ako je ING. Zákazníci sa na nás spoliehajú, že ochránime ich peniaze a údaje, a udržanie tejto dôvery je pre nás zásadné.

Využívanie celého potenciálu našich zamestnancov

Naším cieľom je pritiahnuť, rozvíjať a udržať si talenty pripravené na budúcnosť a vytvárať inkluzívne prostredie, ktoré umožňuje zamestnancom rozvíjať sa a maximalizovať ich rast a vplyv.

Nadštandardná hodnota pre zákazníkov

Poskytovanie nadštandardnej hodnoty pre zákazníkov je jednou z našich dvoch hlavných priorít, keďže sa snažíme, aby bolo bankovníctvo jednoduché, okamžité, osobné a relevantné. V oblasti retailového bankovníctva znamená poskytovanie nadštandardnej hodnoty pre zákazníkov zjednodušenie bankovníctva a prístupnenie odborných znalostí, ponúkание správnych služieb v správnom čase a správnym spôsobom. V oblasti veľkoobchodného bankovníctva znamená poskytovanie nadštandardnej hodnoty pre zákazníkov budovanie na sile našej siete, odborných znalostiach v danom sektore a vedúcej úlohe v oblasti udržateľnosti.

Retailové bankovníctvo

V oblasti retailového bankovníctva poskytujeme služby zákazníkovi v troch oblastiach: súkromné osoby, obchodné bankovníctvo a právne bankovníctvo a správa majetku. Vďaka špičkovým digitálnym riešeniam sa snažíme vo všetkých týchto oblastiach poskytovať digitálnu, bezproblémovú a relevantnú bankovú skúsenosť, pri ktorej sa kladie dôraz na mobilné zariadenia a je prispôbená konkrétnym potrebám zákazníkov.

Súkromné osoby

Máme takmer 41 miliónov individuálnych klientov¹ na 10 trhoch: v Holandsku, Belgicku, Luxembursku, Nemecku, Španielsku, Taliansku, Turecku, Poľsku, Rumunsku a Austrálii.

ING ponúka širokú škálu bankových produktov a služieb pre súkromné osoby, vrátane sporiacich účtov, platieb, kreditných kariet, hypoték, nezabezpečených úverov, investičných riešení a poisťných produktov. Chceme poskytovať bankové služby, ktoré sú jednoduché, okamžité, osobné a relevantné. Sústreďujeme sa na zjednodušovanie našich služieb, zlepšovanie našich digitálnych možností a predvídanie potrieb zákazníkov, aby sme ľuďom pomáhali spravovať ich finančné záležitosti. Náš pokrok sa odzrkadľuje v tom, že si nás zákazníci vyberajú ako svoju hlavnú banku, a v ich ochote odporučiť nás ďalej, čo potvrdzuje naše vedúce skóre NPS na piatich z desiatich maloobchodných trhoch.

Cieľom ING je budovať si so zákazníkmi primárne vzťahy. V retailovom bankovníctve ich definujeme ako vzťahy so zákazníkmi, ktorí majú u nás aktívny platobný účet s pravidelným príjmom a aspoň jeden ďalší aktívny produkt. Získanie primárnych vzťahov je dôležitou hnacou silou udržateľného a ziskového rastu. To vedie k väčšej lojalite, výrazne vyššej angažovanosti, väčšej spokojnosti zákazníkov a v konečnom dôsledku k vyššej hodnote, keďže zákazníci si vyberajú ING pre širšiu škálu svojich finančných potrieb.

Rozvíjať to, čo nás odlišuje, znamená ešte viac sa zamerať na zvyšovanie hodnoty pre zákazníkov. Naďalej rozširujeme našu ponuku vyvíjaním relevantných návrhov pre naše rôzne skupiny zákazníkov a uplatňovaním personalizovaného prístupu, ktorý umožňuje naše digitálne bankové kapacity. Medzi naše priority patrí stať sa bankou, ktorú si vyberie generácia Z a majetní zákazníci, rozširovať služby na báze predplatného, ktoré poskytujú nadštandardnú hodnotu pre zákazníkov, diverzifikovať naše portfólio úverov pre súkromné osoby a nadväzovať partnerstvá s cieľom ponúkať komplexné riešenia, ktoré pomáhajú majiteľom nehnuteľností zvýšiť udržateľnosť ich domovov. Rozširujeme tiež našu ponuku investícií a sporenia, aby sme pomohli zákazníkovi chrániť a zhodnocovať ich majetok a efektívnejšie spravovať ich finančné zdravie.

Snažíme sa poskytovať bezproblémovú digitálnu skúsenosť, ktorá uprednostňuje mobilné zariadenia, zapájať zákazníkov do ich každodenných bankových činností a ponúkať personalizované produkty a služby podporené pokročilými technológiami a poznatkami založenými na údajoch. S rastúcim využívaním mobilných zariadení stúpajú aj očakávania zákazníkov v oblasti digitálnych služieb. V roku 2025 si 87 % zákazníkov zvolilo mobilné zariadenia ako svoj hlavný komunikačný kanál, čo predstavuje nárast oproti 84 % v roku 2024.

Tento rast viedol k nárastu počtu primárne mobilných zákazníkov – t. j. zákazníkov, ktorí aspoň raz za štvrtok vykonali nejakú mobilnú interakciu prostredníctvom našej aplikácie alebo mobilnej webovej stránky. V roku 2025 sme v súlade s našou ambíciou uprednostňovať mobilné zariadenia rozšírili našu základňu primárne mobilných zákazníkov o viac ako 1 milión na 15,4 milióna.

V roku 2025 zákazníci navštívili naše digitálne platformy 8,8 miliardy krát, čo predstavuje nárast o 6 % v porovnaní s rokom 2024.

Obchodné bankovníctvo

Pre klientov v segmente obchodného bankovníctva znamená „Rozvíjame to, čo nás odlišuje“ zjednodušiť bankové služby, zabezpečiť ich plynulý priebeh a prispôbiť ich ich potrebám. Našou ambíciou je stať sa prvou voľbou pre podnikateľov a firmy pri riadení a rozvoji ich podnikania. Úspech definujeme ako poskytovanie nadštandardnej hodnoty pre zákazníkov prostredníctvom digitálnych inovácií, odborného poradenstva a odvetvovo špecifických riešení.

Segment obchodného bankovníctva má klientov na deviatich trhoch: v Holandsku, Belgicku, Luxembursku, Nemecku, Turecku, Poľsku, Rumunsku, Austrálii a najnovšie v Taliansku, kde sme začali ponúkať služby obchodného bankovníctva vybranej skupine zákazníkov na konci roka 2025, ešte pred širším komerčným spustením v januári 2026.

¹ Aktívni klienti: klienti, ktorí prešli kompletným procesom registrácie, uskutočnili aspoň jednu transakciu a ktorých účet zostal otvorený do konca roka 2025.

Náš model služieb sa zameriava na základné aj komplexné potreby a ponúka riešenia prostredníctvom kombinácie samoobslužných digitálnych platforiem a poradenstva na diaľku alebo osobného poradenstva. Prostredníctvom tohto prístupu sa snažíme posilniť angažovanosť klientov a začleniť odborné znalosti špecifické pre daný sektor s cieľom podporiť informované rozhodovanie.

Vo všetkých troch segmentoch – samostatne zárobkovo činné osoby a mikropodniky, malé a stredné podniky a stredné podniky – sa zameriavame na to, aby bolo bankovníctvo jednoduché a dostupné. Od roku 2025 ponúkame digitálne procesy registrácie a okamžité a zrýchlené poskytovanie úverov na šiestich trhoch: v Holandsku, Belgicku, Poľsku, Rumunsku, Turecku a Nemecku.

Naším cieľom je spojiť digitálne pohodlie s odbornými znalosťami našich špecialistov a zabezpečiť, aby každý klient bez ohľadu na veľkosť dostal podporu, ktorú potrebuje.

Súkromné bankovníctvo a správa majetku

Segment „Súkromné bankovníctvo, správa majetku a investície“ spája naše aktivity v oblasti súkromného bankovníctva a správy majetku s celkovou retailovou investičnou činnosťou zameranou na súkromné osoby, klientov súkromného bankovníctva a obchodného bankovníctva. Dosahujeme to prostredníctvom škálovateľnej investičnej platformy, ktorú zavádzame na našich maloobchodných trhoch a ktorá je navrhnutá tak, aby uspokojila rôznorodé potreby klientov.

Naša ponuka v oblasti súkromného bankovníctva a správy majetku poskytuje bankové riešenia na mieru pre mimoriadne majetné a majetné fyzické osoby a ich subjekty v Holandsku, Belgicku, Luxembursku a Poľsku. Klientom poskytujeme investičné riešenia zamerané na správu, zachovanie a zhodnocovanie ich majetku. Okrem investícií ponúkame riešenia na uspokojenie špecifických potrieb klientov vrátane finančného plánovania, plánovania dedičstva, financovania nehnuteľností a úverov zabezpečených cennými papiermi.

Naša stratégia vychádza z našej silnej pozície v oblasti obchodného bankovníctva, aby sme mohli slúžiť podnikateľom a uspokojovať ich potreby týkajúce sa majetku. Naďalej investujeme do digitálnych riešení s cieľom posilniť interakciu so zákazníkmi a poskytovať praktické informácie prostredníctvom pokročilých analytických nástrojov, pričom zachovávame ľudskú odbornosť v podobe vzťahových manažérov podporovaných produktovými špecialistami a správcami portfólií.

Naša ponuka investícií pokrýva všetky krajiny, v ktorých funguje retailové bankovníctvo, a prostredníctvom diferencovaného prístupu slúži širokej verejnosti, majetným klientom, majetným fyzickým osobám a mimoriadne majetným fyzickým osobám. Pre súkromných klientov sa snažíme poskytovať plne digitálne riešenia s jednoduchou registráciou, intuitívnymi nástrojmi a inovatívnymi funkciami pre začínajúcich investorov. Majetným klientom ponúkame hybridný model, ktorý kombinuje digitálne pohodlie s personalizovanou podporou.

V súlade s našou ambíciou sprístupniť investovanie a personalizovať ho v celej Európe dosiahli celkové spravované aktíva a elektronické sprostredkovanie v roku 2025 výšku 278 miliárd €, čo predstavuje 16-percentný nárast oproti roku 2024.

Veľkoobchodné bankovníctvo

Pre našich klientov znamená „Rozvíjame to, čo nás odlišuje“, to, že sa snažíme byť najlepší – a v tomto prípade najlepšou európskou veľkoobchodnou bankou. Pod pojmom „najlepší“ rozumieme dosiahnutie vysokého skóre NPS, zaradenie sa do najvyššieho kvartilu v odvetví, vedúcu pozíciu v oblasti udržateľnosti, digitálnych služieb a atraktívnosti ako zamestnávateľa, a to všetko pri zabezpečovaní udržateľných výnosov. Naša práca sa začína tým, že firemným klientom a finančným inštitúciám poskytujeme finančné riešenia, ktoré potrebujú v rámci svojich hodnotových reťazcov. Základom tohto je „to, čím sa ING líši“, čo zahŕňa tri hlavné charakteristiky, ktoré ponúkajú klientom hodnotu:

- Naše globálne pôsobenie s miestnymi odborníkmi:** bez ohľadu na to, kde sa klienti nachádzajú, naša sieť odborníkov im ponúka bezproblémové miestne skúsenosti s globálnym pohľadom.
- Sme odborníkmi v tomto odvetví:** klienti nám dôverujú, že im poskytneme riešenia šité na mieru ich potrebám.
- Sme priekopníkmi v oblasti udržateľnosti:** spolupracujeme s klientmi na riešení niektorých z najpálčivejších problémov súčasného sveta.

Sieť veľkoobchodného bankovníctva spoločnosti ING má klientov po celom svete a pôsobí v 36 krajinách v troch regiónoch: EMEA, APAC a Severná a Južná Amerika. Klienti využívajú naše znalosti v ôsmich oblastiach, medzi ktoré patria: komodity, potravinárstvo a poľnohospodárstvo; podnikový sektor; energetika; finančné inštitúcie; infraštruktúra a nehnuteľnosti; udržateľné hodnotové reťazce; technológie, médiá, telekomunikácie a zdravotníctvo; a doprava a logistika. Využitím našich výskumných kapacít v cieľových sektoroch a nášho modelu segmentácie klientov sa snažíme pomáhať klientom prekonávať vzostupy a pády hospodárskych cyklov. Poskytujeme im relevantné poradenstvo, poznatky

založené na údajoch a prispôsobené, integrované riešenia, ktoré podporujú ich podnikateľské ambície.

Ako veľká veľkoobchodná banka, cez ktorej súvahu pretekajú miliardy eur, chce ING zohrávať dôležitú úlohu pri podpore prechodu našich klientov na emisnú neutralitu do roku 2050. Naším cieľom je stať sa lídrom v oblasti udržateľného financovania, pričom naše vedúce postavenie presahuje rámec finančnej podpory a stimulov. Klientom tiež pomáhame a poskytujeme im poradenstvo tým, že v ich prospech využívame naše skúsenosti s opatreniami v oblasti klímy a ďalšie poznatky súvisiace s udržateľnosťou.

Vzhľadom na značný objem udržateľného financovania potrebného na energetickú transformáciu majú banky príležitosť zvýšiť dostupný objem finančných prostriedkov. ING dosiahla do konca roka 2025 mobilizovaný objem udržateľných financií vo výške 166 miliárd € v porovnaní so 130 miliardami € v roku 2024.

V roku 2025 bol náš tím veľkoobchodného bankovníctva ocenený časopisom Global Finance ako najlepšia banka v oblasti platieb v západnej, strednej a východnej Európe a ako najinovatívnejšia banka v oblasti obchodného financovania na celosvetovej úrovni. Časopis Treasury Management International vyhlásil ING za najlepšiu banku v oblasti financovania obchodu a dodávateľského reťazca v Európe za rok 2025 a časopis Global Capital ocenil ING ako najpôsobivejšiu investičnú banku v oblasti korporátnych kapitálových trhov a poradenstva v oblasti ESG za rok 2025.

Ako sa chceme stať najlepšou európskou veľkoobchodnou bankou

Identifikovali sme niekoľko priorít, ktoré musíme bezpodmienečne splniť, aby sme sa stali najlepšou európskou veľkoobchodnou bankou a priniesli našim klientom hmatateľný prínos. V segmente transakčných služieb rozširujeme našu produktovú základňu s cieľom ponúkať efektívnejšie riešenia v oblasti riadenia likvidity, obchodného financovania a platieb, pričom diverzifikujeme našu produktovú ponuku tak, aby sme podporovali globálne operácie našich klientov. V oblasti finančných trhov harmonizujeme našu produktovú ponuku a rozširujeme prístup k zeleným aj konvenčným nástrojom, čím klientom umožňujeme riadiť riziká a financovať udržateľný rast. A v rámci divízie segmentu kapitálových trhov a poradenstva (CMA) rozširujeme naše kapacity s cieľom poskytovať financovanie a poradenské riešenia na mieru, pričom viac tímov pôsobí v blízkosti klientov, aby im poskytovali rýchlejšiu a relevantnejšiu podporu.

V roku 2025 sme urobili ďalší krok k posilneniu našej ponuky pre klientov spustením jednotky pre súkromné trhy. To pomôže klientom získať prístup k alternatívnemu kapitálu a diverzifikovať zdroje financovania.

Popri zameraní sa na naše tri kľúčové odlišovacie prvky sme tento rok pracovali aj na dosiahnutí štvrtého: digitalizácie. V tomto smere sme posunuli naše úsilie v oblasti digitalizácie s cieľom zlepšiť skúsenosti klientov. Rozšírili sme samoobslužné možnosti na našej platforme InsideBusiness, zefektívnili sme procesy a zaviedli sme nové nástroje, ktoré zjednodušujú a urýchľujú interakcie. Zároveň sme naše tímy v priamom kontakte so zákazníkmi vybavili integrovanými funkciami CRM a GenAI, ktoré kombinujú údaje, analýzy a automatizáciu s cieľom poskytovať proaktívne poradenstvo a prehlbovať vzťahy so zákazníkmi.

V roku 2025 sme ďalej rozvíjali našu stratégiu efektívneho využívania kapitálu a zrealizovali sme dve transakcie prenosu významného úverového rizika (SRT), čo nám umožnilo efektívnejšie využívať kapitál a rozšíriť našu úverovú kapacitu. Vďaka tomu sme v lepšej pozícii, aby sme mohli obsluhovať širšie spektrum klientov a využívať nové obchodné príležitosti, pričom naďalej obozretne riadime riziká.

Naše výsledky v oblasti NPS

Jedným zo spôsobov, ako meriame našu schopnosť poskytovať nadštandardnú hodnotu zákazníkom, je skóre čistej miery spokojných zákazníkov (Net Promoter Score – NPS). NPS udáva, či by zákazníci odporučili ING ostatným. Naše NPS porovnávame s vybranými partnermi na každom trhu.

Našou ambíciou je dosiahnuť prvé miesto v rebríčku NPS na všetkých našich retailových trhoch. V roku 2025 sa spoločnosť ING umiestnila na prvom mieste na piatich z našich retailových trhov: v Austrálii, Poľsku, Nemecku, Rumunsku a Španielsku.

V priebehu roka 2025 sme na 32 trhoch veľkoobchodného bankovníctva realizovali program NPS, aby sme zabezpečili široké pokrytie našej klientskej základne, a dosiahli sme mieru reakcie na úrovni 74 %. Skóre NPS v segmente veľkoobchodného bankovníctva spoločnosti ING vzrástlo na 77 (na stupnici od -100 do +100) v porovnaní so skóre 74, ktoré sme dosiahli v roku 2024. Zistenia z prieskumu ukázali, že naši klienti vysoko oceňujú naše odborné znalosti v odvetví, globálny dosah a miestnych odborníkov, čo sú dôležité dôvody, prečo si vybrali práve ING. Klientov sme sa tiež opýtali, ako sú spokojní s našimi produktovými oblasťami, zamestnancami, procesmi a digitálnou ponukou, pričom najvyššie skóre získala naša produktová ponuka, riadenie vzťahov a klientska podpora. Na základe týchto výsledkov budeme naďalej klásť dôraz na budovanie silných vzťahov s vynikajúcou realizáciou, zjednodušovanie a automatizáciu našich procesov KYC a optimalizáciu našej digitálnej ponuky.



Dôraz na udržateľnosť

Snažíme sa, aby bola udržateľnosť stredobodom všetkého, čo robíme: je to kľúčový pilier našej podnikateľskej stratégie „Rozvíjame to, čo nás odlišuje“ a má zásadný význam pre dlhodobú odolnosť nášho podnikania a náš komerčný úspech.

V ING sa naša stratégia udržateľnosti zameriava na otázky klímy a prírody a na sociálne otázky, pričom zohľadňuje ich vzájomnú prepojenosť a to, ako sa navzájom ovplyvňujú, či už pozitívne, alebo negatívne. Tieto otázky sú komplexné a dynamické, takže aj naša reakcia sa musí vyvíjať spolu s pokrokom vo vedeckom poznaní. Preto sa naše opatrenia v oblasti klímy zameriavajú tak na zmierňovanie, ako aj na adaptáciu. Zisťujeme tiež, ako môžeme prispieť k zastaveniu a zvráteniu degradácie prírody a k regenerácii prírodných systémov, pričom rešpektujeme ľudské práva a pracujeme na posilňovaní finančného zdravia a inklúzie.

Témy týkajúce sa klímy a prírody začleňujeme do našich obchodných procesov, vrátane hodnotenia rizík a interakcií s klientmi, keďže môžu ovplyvniť tradičné bankové riziká. Našou ambíciou je zohrávať dôležitú úlohu v tomto prechode, pretože je to dôležité pre našich klientov, pre spoločnosť aj pre nás ako banku.

Zabezpečenie odolnosti a komerčného úspechu nášho podnikania znamená riadenie rizík, ktoré vyplývajú z globálneho otepľovania a degradácie prírody. Ako dôveryhodný partner pomáhame klientom orientovať sa v týchto zložitých rizikách a v súvislosti s prebiehajúcou globálnou transformáciou predstavuje financovanie nových technológií, infraštruktúry a obchodných modelov potrebných na transformáciu ekonomiky rastúcu príležitosť pre nás aj pre našich klientov.

Reagovanie na výzvy spojené so zmenou klímy je už posledné desaťročie ústrednou súčasťou nášho prístupu k udržateľnosti – od pomoci našim klientom s ich plánmi na klimatickú transformáciu až po prispievanie k vládnyim klimatickým cieľom. Toto úsilie pokračuje aj v súčasnosti: v roku 2025 sa ING stala prvou globálnou systémovo významnou bankou, ktorá získala od iniciatívy Science Based Targets (SBTi) potvrdenie vedecky

podložených cieľov v súlade s cieľom zníženia globálneho otepľovania o 1,5 °C.

Dynamické prostredie

Náš prístup je tiež ovplyvnený a prehodnocovaný na základe viacerých vonkajších faktorov a trendov, ktoré môžu ovplyvniť odolnosť bánk a ich zákazníkov. Mnohé z nich sa neustále vyvíjajú a prispievajú k zvýšeným a čoraz rozmanitejším očakávaniam zainteresovaných strán a spoločnosti. Najmä geopolitická dynamika v roku 2025 viedla ku konfliktu politík a zákonov medzi rôznymi národnými a regionálnymi právnymi rámcami, čo ovplyvňuje investičné toky, regulácie a zverejňovanie informácií podnikmi. Spoločnosti a finančné inštitúcie čelia rastúcemu riziku súdnych sporov súvisiacich s klímou, a to nielen zo strany aktivistických mimovládnych organizácií, ale aj v dôsledku vynucovacích opatrení a právnych výziev na základe zákonov, ako sú napríklad vnútroštátne predpisy v oblasti hospodárskej súťaže. Spoločnosť prechádza na nízkouhlíkové hospodárstvo. Rovnako tak naši klienti a aj ING. Financujeme veľa udržateľných aktivít, ale stále financujeme viac tých, ktoré udržateľné nie sú.

Ochrana klímy

Sme veľká banka pôsobiaca na celosvetovej úrovni, a preto máme príležitosť zohrávať dôležitú úlohu pri financovaní zmien, ktoré sú potrebné na prechod k udržateľnejšej budúcnosti. Existuje viacero spôsobov, akými spájame odborné znalosti a kapitál, aby sme pôsobili ako katalyzátor úsilia našich klientov v rámci tohto prechodu a pri vývoji širších systémových riešení. Od vyčlenenia kapitálu na dekarbonizáciu až po financovanie inovácií môžeme pomáhať usmerňovať finančné toky na podporu transformácie našich klientov. Hráme dôležitú úlohu pri riadení a zmierňovaní rizík a investujeme aj do adaptácie a dlhodobej odolnosti. Podporujeme energetickú transformáciu, ktorou sa posilňuje energetická bezpečnosť, zabezpečuje sa stabilita dodávok a chráni sa cenová dostupnosť.

Naše opatrenia v oblasti klímy zakladáme na tom, čo podľa nás musí v rámci globálnej transformácie nastať – zameriavame sa na tri oblasti činnosti, v ktorých môžeme dosiahnuť najväčší vplyv. Po prvé pomáhame klientom prejsť na nízkouhlíkové obchodné modely; po druhé budujeme financovanie nových technológií a udržateľných systémov; a po tretie sa

snažíme nájsť nové spôsoby, ako umožniť ľuďom, aby zohrávali svoju úlohu v tejto transformácii.

Znižovanie emisií: podpora klientov pri ich transformácii

Ako banka si uvedomujeme, že najvýznamnejším príspevkom, ktorým môžeme pomôcť znížiť globálne emisie, je spolupráca s našimi klientmi, najmä s tými v odvetviach s najvyššou uhlíkovou náročnosťou, a pomoc pri ich prechode na udržateľné obchodné modely. Naši veľkí klienti si čoraz častejšie stanovujú vlastné ciele zamerané na znižovanie emisií a my zintenzívňujeme našu podporu pri ich transformácii, čím spoločne dosahujeme konkrétne výsledky.

Terra je náš prístup k dekarbonizácii a základ našich plánov odvetvovej transformácie. Okrem toho slúži ako základ nášho širšieho procesu riadenia rizík súvisiacich s klímou v rámci najviac uhlíkovo náročných častí nášho úverového portfólia. Zaviedli sme hodnotenie založené na údajoch, vďaka ktorému sme posilnili spôsob, akým radíme a podporujeme klientov veľkoobchodného bankovníctva pri ich transformácii na udržateľné podnikanie. Tento prístup posilňuje našu schopnosť podporovať klientov pri riadení ich transformačných stratégií a pomáha nám identifikovať nové príležitosti v oblasti financovania. Vytvorili sme základ pre cielené diskusie o plánovaní transformácie založené na faktoch, čo nám pomáha pochopiť ich meniace sa potreby v oblasti financovania a poradenstva, ako aj potenciálne riziká spojené s transformáciou.

Hoci náš hlavný vplyv spočíva vo financovaní a podpore našich klientov, snažíme sa ísť príkladom aj tým, že pri našich vlastných činnostiach pracujeme na dosiahnutí uhlíkovej neutrality. Náš pokrok smerom k tomuto cieľu monitorujeme a riadime prostredníctvom opatrení, ako je stanovenie limitu emisií CO₂ pre služobné cesty, prechod na úplne elektrický vozový park a zabezpečenie 100-percentnej dodávky elektrickej energie z obnoviteľných zdrojov pre budovy, ktoré spravujeme. V roku 2025 dosiahla celková uhlíková stopa našich prevádzok (rozsahy 1, 2 a služobné cesty v rozsahu 3) úroveň 44 kt emisií CO₂,

čo predstavuje zníženie o 5 kt (2024: 49kt¹). Naším cieľom je do roku 2030 dosiahnuť zníženie emisií CO₂ o 23 % v porovnaní s referenčnou hodnotou z roku 2023, ktorá bola 54 kt¹.

Budovanie udržateľnej budúcnosti: financovanie technológií a riešení pre nízkouhlíkový svet

Spoločnosť ING musí prejsť na budúcnosť, v ktorej budú systémy, ktoré využívame, udržateľné. Podpora našich klientov pri znižovaní emisií a zvyšovaní efektívnosti energetických technológií založených na fosílnych palivách je len jednou časťou riešenia. Zároveň musí svet vybudovať riešenia, technológie a infraštruktúru potrebné pre odolný nízkouhlíkový svet. Na to, aby sa táto transformácia stala skutočnosťou, sú potrebné miliardy eur ročne.

Spoločnosť ING sa snaží zohrávať dôležitú úlohu pri financovaní týchto technológií a riešení vrátane budovania cenovo dostupných alternatív v oblasti dodávky zelenej a obnoviteľnej energie, ako je výroba energie z veterných a solárnych elektrární na mori aj na pevnine, ktoré sú nevyhnutnými a silnými hnacími silami pri znižovaní závislosti spoločnosti od existujúcej energie založenej na fosílnych palivách. V roku 2025 sme vyčlenili 9,6 miliardy € na financovanie výroby energie z obnoviteľných zdrojov, čo predstavuje nárast oproti 7,0 miliardy € v roku 2024.

V uplynulom roku sme spustili náš program „Transition Accelerator“, ktorého cieľom je identifikovať a podporovať sľubné riešenia a inovatívne ekologické technológie, ako aj zmobilizovať kapitál potrebný na ich rozšírenie. Hľadaním inovatívnych spôsobov financovania týchto priekopníckych technológií a podnikov získavame možnosť podieľať sa na formovaní týchto nových trhov v procese ich vzniku a rastu.

Zapojenie všetkých do transformácie: hľadanie nových spôsobov, ako umožniť ľuďom byť v oblasti klímy vždy o krok vpred

Naším cieľom je posilniť našich zákazníkov, aby boli vždy o krok vpred – a to zahŕňa aj oblasť klímy. To znamená, že sme odhodlaní hľadať nové spôsoby, ako zapojiť ľudí a umožniť im dosahovať pozitívny vplyv, počnúc našimi súčasnými aj potenciálnymi retailovými zákazníkmi. Prostredníctvom nášho rozsiahleho portfólia hypoték financujeme bývanie ľudí, čo nám dáva príležitosť pomôcť im prispieť k transformácii tým, že ich domovy budú energeticky a nákladovo efektívnejšie a pripravené na budúcnosť. Zabezpečenie väčšej udržateľnosti ich domovov je pre zákazníkov dôležité, pretože sa tým zvyšuje dlhodobá odolnosť toho, čo je pre mnohých ich najcennejším majetkom. A ak je to v záujme majiteľov nehnuteľností, je to aj v záujme banky. Tým, že pomáhame zákazníkom prispôbiť ich domovy potrebám budúcnosti, zabezpečujeme zároveň budúcnosť aj nášho hypotekárneho portfólia.

Na našich kľúčových trhoch podporujeme udržateľné vlastníctvo nehnuteľností prostredníctvom ponúkaných hypoték s výhodnými podmienkami, ako sú atraktívne úrokové sadzby viazané na zlepšenie energetickej triedy vo všetkých kategóriách, dlhé obdobia s fixnou úrokovou sadzbou a hypotekárne produkty, ako sú dodatočné úvery a zľavy pre tých, ktorí kupujú energeticky úsporné domy alebo zlepšujú energetickú triedu svojej nehnuteľnosti prostredníctvom renovácie. A s cieľom riešiť výzvu, ako zmodernizovať existujúci bytový fond, čoraz viac umožňujeme zákazníkom modernizovať svoje domovy prostredníctvom špecializovaných možností financovania renovácií, stimulov a súvisiacich služieb, ktorých cieľom je odstrániť akékoľvek prekážky v procese renovácie.

Spolupráca s cieľom dosiahnuť vplyv

Spolupracujeme s regulačnými orgánmi a tvorcami politik na politikách a trhových podmienkach, ktoré našim klientom uľahčujú prechod, a objasňujeme a podporujeme úlohu bánk. Takto dokážeme podporiť prechod k udržateľnej, silnej a odolnej ekonomike.



¹ Hodnota bola prepočítaná v dôsledku zmeny metodiky.

Ako rozvíjame to, čo nás odlišuje

Sústredíme sa a naďalej pracujeme na našich štyroch kľúčových faktoroch, ktoré nám pomôžu rozvíjať to, čo nás odlišuje: poskytovanie bezchybných digitálnych služieb, využívanie škálovateľných technológií a operácií, zaistenie bezpečnosti a ochrany a využívanie plného potenciálu našich zamestnancov.

Poskytovanie bezchybných, digitálnych služieb

Prostredníctvom našej stratégie „Rozvíjame to, čo nás odlišuje“ naďalej nadväzujeme na náš úspech v zjednodušovaní bankovníctva. Jedným zo spôsobov, ako to chceme dosiahnuť, je zabezpečiť, aby bolo bankovníctvo čo najplynulejšie a čo najrelevantnejšie. Naším zákazníkom môžeme lepšie slúžiť prostredníctvom našich „neustále dostupných“ kanálov, personalizovaných skúseností založených na údajoch a úplne digitálnych procesov, pričom človek bude zasahovať tam, kde je to potrebné alebo žiaduce. V oblasti bankovníctva pre súkromné osoby umožňuje naša aplikácia ING Banking App zákazníkom otvoriť si účty za pár minút, spravovať investície a získať prehľad o výdavkoch v reálnom čase. V oblasti obchodného bankovníctva pomáha naša platforma Mijn ING Zakelijk malým a stredným podnikom spravovať platby a plynulo prepojiť účtovné systémy, zatiaľ čo väčšie spoločnosti využívajú portál InsideBusiness, ktorý poskytuje samoobslužný prístup k obchodnému financovaniu a riadeniu likvidity na celosvetovej úrovni. V oblasti súkromného bankovníctva a správy majetku klienti využívajú bezpečnú digitálnu správu portfólia a personalizované poradenské služby prostredníctvom našej aplikácie, ktorá ponúka prispôsobené prehľadové panely a plynulý prístup k odbornej podpore.

Na personalizáciu digitálnych služieb využívame analýzu údajov a strojové učenie, čím poskytujeme relevantné a na údajoch založené informácie, ktoré pomáhajú zákazníkom prijímať informované finančné rozhodnutia. Keďže údaje zohrávajú čoraz kľúčovejšiu úlohu

pri poskytovaní osobných a relevantných služieb, súkromie a bezpečnosť údajov sú dôležitejšie ako kedykoľvek predtým.

Škálovateľné technológie a operácie

Spoločnosť ING využíva škálovateľné technológie a operácie, ktoré nám umožňujú rýchlejšie vstúpiť na trh, rýchlejšie dosiahnuť objem, udržiavať konzistentnú a vyššiu kvalitu a zvyšovať produktivitu. To nám tiež pomáha prilákať a udržať si talenty tým, že zamestnancom ponúkajú príležitosť nielen pracovať s technológiami, ale aj spolupracovať medzi krajinami a dosiahnuť vplyv na celom svete. Škálovateľné technológie umožňujú spoločnosti ING vytvárať špecifické lokálne ponuky, ktoré slúžia našim zákazníkom, a zároveň využívať rozsah pôsobnosti spoločnosti ING v oblasti inžinierstva, bezpečnosti a odborných znalostí v oblasti dát.

Škálovateľné technológie

Technologická vízia spoločnosti ING je zakotvená v „škálovateľnej technologickej platforme“ ako jednotnom a integrovanom základe. Táto platforma obsahuje modulárne IT komponenty, ktoré (opätovne) využívame v rôznych krajinách a obchodných zameraniach na vytváranie a prevádzkovanie ponúk pre zákazníkov. Krajínám a obchodným segmentom ING to umožňuje rýchlo, jednoducho a bezpečne uvádzať na trh nové produkty a služby.

Aby sme naplno využili potenciál tejto platformy a posunuli našu ambíciu „Banking with Impact“, v stratégii ING Tech sa pod vedením hlavného technického riaditeľa stanovujú tri ciele: zvýšiť produktivitu, vynikať v oblasti zákazníckej skúsenosti a byť špičkovým zamestnávateľom pre technické talenty.

V roku 2025 sme tieto dlhodobé ciele premenili na jasné priority na nasledujúce roky:

- **Prevádzková excelentnosť:** Zvyšovanie spoľahlivosti, posilňovanie kybernetickej bezpečnosti a investovanie do našich zamestnancov s cieľom zabezpečiť odolný a bezpečný prevádzkový chod.
- **Správa digitálnych produktov:** Rozvoj našich schopností v oblasti digitálnych produktov, čo ďalej prispieva ku kontrole, transparentnosti a strategickému zosúladeniu.
- **Inžinierstvo:** Podpora inžinierskeho prístupu k práci a inováciám vrátane programovania s využitím umelej inteligencie.
- **Transformácia:** Pokračujeme vo vývoji a rozširovaní našej škálovateľnej technologickej platformy.
- **Vývoj v oblasti dát a umelej inteligencie:** Urýchľujeme zodpovedné a efektívne využívanie dát a umelej inteligencie s cieľom využiť nové príležitosti a zvýšiť efektívnosť.

Naša škálovateľná technológia sa skladá z troch kľúčových komponentov: súkromná cloudová infraštruktúra ING (IPC), naša inžinierska linka (OnePipeline) a naša banková technologická platforma.

V rámci IPC ukladáme a spravujeme aplikácie a dáta, ako sú kanálové aplikácie, základné bankové systémy a ďalšie bankové aplikácie. Zavedenie IPC meriame percentuálnym podielom fyzických jadier – známych aj ako procesorové jadrá alebo jadrá CPU – v IPC v porovnaní s celkovým počtom fyzických jadier v dátových centrách ING na celom svete. Do konca roka 2025 bolo 68 % (2024: 67 %) všetkých fyzických jadier v spoločnosti ING na platforme IPC. To je v súlade s naším cieľom prejsť na štruktúrne hybridné cloudové riešenie, ktoré nám umožňuje optimalizovať našu infraštruktúru využívaním súkromného aj verejného cloudu na prevádzku našich aplikácií.

OnePipeline, naša kontinuálna linka na integráciu a dodávanie, poskytuje inžinierom konzistentné a bezpečné globálne možnosti na vývoj, testovanie a zavádzanie softvéru. Na konci roka 2025 bolo do tejto linky zaradených 90 % žiadostí (2024: 85 %) z celkového počtu aplikácií zaregistrovaných na našej platforme pre správu IT vo všetkých subjektoch ING.

Touchpoint je súčasťou našej bankovej technologickej platformy. Poskytuje opakovane použiteľné zdieľané služby, ktoré pomáhajú inžinierom rýchlejšie a jednoduchšie vytvárať produkty, ako sú napríklad okamžité platby a otvorené bankovníctvo. Na konci roka 2025 približne 81 percent prihlásení zákazníkov využívalo Touchpoint (2024: približne 75 percent).

Digitálny prístup

V digitálnej spoločnosti zákazníci očakávajú nepretržitý prístup k digitálnym kanálom vrátane bankových služieb. Aby sme splnili ich očakávania, snažíme sa poskytovať nepretržitý prístup k našim bankovým službám a zároveň umožňovať plánovanú údržbu a odstávky. V roku 2025 sa naša retailová činnosť zameriava na Belgicko, Nemecko a Holandsko. Celková dostupnosť digitálnych kanálov v týchto troch krajinách dosiahla 99,89 % (2024: 99,86 %).

Pre klientov veľkoobchodného bankovníctva po celom svete bola dostupnosť nášho kanála Inside Business Payments 99,97 % (2024: 99,82 %) a v prípade nášho kanála Inside Business Connect (prenos súborov) 99,99 % (2024: 100 %).

Škálovateľné operácie

Naše škálovateľné operácie sú poháňané digitalizáciou a centrami kompetencií, pričom sa zameriavame na dosiahnutie úplne priameho spracúvania platieb (STP) a odstraňovanie prekážok s cieľom poskytovať našim zákazníkom plynulú skúsenosť bezpečným a spoľahlivým spôsobom. Vo všetkom, čo robíme, sú naším východiskovým bodom naši zákazníci. Naše procesy, či už digitálne alebo nedigitálne, sú navrhnuté a realizované tak, aby zaručovali vynikajúcu zákaznícku skúsenosť. Rovnaký prístup uplatňujeme aj vo všetkých procesoch týkajúcich sa našich zamestnancov.

Digitalizácia kľúčových zákazníckych ciest nám umožňuje poskytnúť vynikajúcu hodnotu pre zákazníkov pri znížených nákladoch na obsluhu, pričom meriame vplyv prostredníctvom NPS a nákladovej efektívnosti. V roku 2025 bolo naše skóre Digí Index Score 81,8 %(2024: 77,2 %).

Kompetenčné centrá poskytujú zdieľané služby a riešenia v rámci celej spoločnosti ING po celom svete, pričom využívajú odborné znalosti a úspory z rozsahu a zdieľajú produktívne a kvalitné služby v rámci siete ING. Tieto centrá sa nachádzajú v Holandsku, Poľsku, Rumunsku, na Slovensku, na Filipínach a v Turecku. V novembri 2025 otvorila spoločnosť ING nové centrum v španielskom Madride.

Prostredníctvom rozšírených a vylepšených digitálnych služieb sme znížili prekážky a rozšírili možnosti samoobsluhy vrátane chatbotov využívajúcich technológiu GenAI. V roku 2025 sme znížili počet prichádzajúcich kontaktov do kontaktných centier o 43 % (2024: 26 %)

Analýza údajov

V roku 2025 ING Analytics naďalej posúvala našu stratégiu vpred prostredníctvom integrácie umelej inteligencie (AI) a generatívnej umelej inteligencie (GenAI) do našich produktov, procesov a interakcií v oblasti retailového a veľkoobchodného bankovníctva, ako aj v súvisiacich prevádzkových činnostiach. Na základe cieleného prístupu v piatich prioritných oblastiach – kontaktné centrá, poznaj svojho klienta (KYC), hyperpersonalizácia, úverové služby v veľkoobchodnom bankovníctve a softvérové inžinierstvo – sme rozšírili rozsah riešení a preskúmali nové príležitosti.

Medzi kľúčové míľniky patrí prvý experiment s hlasovým robotom využívajúcim veľký jazykový model (LLM) a zavedenie hodnotení náležitej starostlivosti o klientov založených na strojovom učení v retailovom bankovníctve. Vo veľkoobchodnom bankovníctve sme uprednostnili produktivitu front-office prostredníctvom integrácie nástrojov umelej inteligencie vrátane zlepšenia riadenia likvidity pomocou strojového učenia a poskytovania

prehľadu o údajoch klientov takmer v reálnom čase s cieľom podporiť rýchlejšie a informovanejšie rozhodovanie.

Nadalej sme rozvíjali možnosti našej platformy v súlade so širšími transformačnými cieľmi ING. Zavedenie jednotného prostredia pre správu údajov, analytiku, umelú inteligenciu a agentov umelej inteligencie predstavovalo dôležitý míľnik v posilňovaní našej dátovej infraštruktúry. Platforma umožňuje realizáciu analytických iniciatív s väčšou konzistentnosťou a efektivnosťou, pričom sa ňou zjednodušuje hodnotenie rizík a posilňuje sa správa dát.

Vzhľadom na to, že sa v priebehu roka 2025 zrýchlilo zavádzanie umelej inteligencie a prešlo od pilotných projektov ku každodennému využívaniu v oblastiach, ako sú analytika, vývoj softvéru a zákaznícky servis, posilnili sme naše riadenie s cieľom zabezpečiť zodpovedné rozširovanie umelej inteligencie zriadením špecializovaného centrálného výboru pre riziká umelej inteligencie, ktorý dohliada na vznikajúce riziká v nových oblastiach, ako sú hlasoví roboti a agenti umelej inteligencie.

Nadalej posilňujeme našu pracovnú silu prechodom od vzdelávania v oblasti umelej inteligencie k praktickej podpore v troch kľúčových skupinách: zamestnanci, špecialisti a vedúci pracovníci. Tohtoročné školenie v oblasti dátovej gramotnosti oslovilo viac ako 8 700 účastníkov v 18 funkčných oblastiach v 14 krajinách. Cieľom týchto iniciatív je zabezpečiť, aby talenty spoločnosti ING zostali na čele zodpovedného a inovatívneho zavádzania umelej inteligencie.

V oblasti retailového bankovníctva sme zaviedli kampane na báze generatívnej umelej inteligencie s cieľom zlepšiť interakciu so zákazníkmi a podporiť predaj. Tieto nástroje sú v súčasnosti v prevádzke v Belgicku, Nemecku, Španielsku, Rumunsku a Poľsku. V Španielsku prvé výsledky ukazujú pozitívny nárast vďaka kampani. Zvažujeme tiež využitie generatívnej umelej inteligencie na tvorbu vzdelávacieho a osvetového obsahu vrátane ilustrovaných správ.

V oblasti spotrebiteľských úverov využívame umelú inteligenciu na posudzovanie žiadateľov a automatické spracovanie žiadostí o úver. Zavedením hodnotiacich tabuliek založených na strojovom učení sme vylepšili proces rozhodovania o poskytnutí hypotekárneho úveru v Austrálii. Toto vylepšenie umožňuje digitalizovanejšie spracovanie žiadostí a zabezpečuje spoľahlivé posudzovanie v súlade s našou ochotou podstupovať riziko.

Naše kontaktné centrá prešli transformáciou s využitím generatívnej umelej inteligencie a chatboty sú teraz v prevádzke v siedmich krajinách (Holandsko, Belgicko, Nemecko, Španielsko, Taliansko, Rumunsko a Austrália).

Analytiku a umelú inteligenciu sme integrovali do procesov KYC v retailovom aj veľkoobchodnom bankovníctve. V našom riešení Secondary Analytics Transaction Monitoring sa rozlišuje medzi aktivitami s vysokým a nízkym rizikom, čím sa zlepšuje vyšetrovanie a podporuje dodržiavanie predpisov. Tento model je v prevádzke v Belgicku, Holandsku, Rumunsku a Austrálii.

Zaviedli sme STP 2.0 a nový model posudzovania rizík pre náležitú starostlivosť o klientov, čím sme prešli od manuálnych kontrol k riadeniu rizík založenému na umelej inteligencii. Tieto riešenia sú navrhnuté tak, aby zefektívnili procesy, podporili dodržiavanie predpisov a umožnili dynamické hodnotenie rizík a inteligentnejšie rozhodovanie na celosvetovej úrovni.

V technickej oblasti sme implementovali GenAI s cieľom urýchliť vývoj softvéru, zlepšiť kvalitu kódu a znížiť režijné náklady na komunikáciu.

Zachovanie bezpečnosti

V spoločnosti ING je dôvera základom všetkého, čo robíme. Ako banka, ktorá prednostne využíva digitálne služby, nám naši zákazníci zverujú svoje peniaze a osobné údaje. Ochrana týchto aktív je kľúčová pre udržanie dôvery našich zainteresovaných strán.

Máme spoľahlivý systém riadenia rizík, ktorý je navrhnutý tak, aby identifikoval, posudzoval a riadil podstatné riziká pre naše podnikanie. náš rámec pre ochotu podstupovať riziko (RAF) podporuje realizáciu našej stratégie „Rozvíjame to, čo nás odlišuje“ bezpečným, zákonným a zodpovedným spôsobom, čím zabezpečujeme splnenie všetkých regulačných povinností.

Pri rozširovaní našej zákazníckej základne pozorne chránime našu organizáciu, našich klientov a širší finančný systém. Naše aktivity v oblasti boja proti praniu špinavých peňazí (AML) zahŕňajú preverovanie zákazníkov, náležitú starostlivosť a monitorovanie transakcií s cieľom odhaliť podozrivé aktivity a predchádzať im. Nadalej tiež posilňujeme naše kapacity v oblasti predchádzania podvodom, pričom využívame inovatívne technológie na zníženie škôd spôsobených podvodmi jednotlivcom a spoločnosťami.

Kybernetická bezpečnosť zostáva našou najvyššou prioritou. Neustále sledujeme hrozby a investujeme do kapacít vo všetkých oblastiach kybernetickej bezpečnosti – predikcie, prevencie, detekcie, reakcie a obnovy. V roku 2025 boli dozorným orgánom nahlásené dva incidenty typu distribuované odmietnutie služby (DDoS): jeden ovplyvnil dostupnosť služieb pre používateľov v Belgicku, Taliansku a Holandsku a druhý spôsobil dočasné prerušenie dostupnosti služieb tretích strán v rámci poľského systému mobilných platieb. náš Útvar riaditeľa informačnej bezpečnosti (CISO) je v pohotovosti nepretržite a aktívne monitoruje naše prostredie, vyšetruje vznikajúce hrozby a včas prijíma opatrenia na ochranu našich zákazníkov a základných služieb.

Ako globálna finančná inštitúcia spracúvame osobné údaje zákazníkov, zamestnancov, dodávateľov a partnerov. Ochrana týchto údajov je kľúčová. Neustále hodnotíme, či spĺňame meniace sa etické normy v oblasti údajov a regulačné požiadavky. Podporujeme tiež kultúru integrity tým, že povzbudzujeme zamestnancov, aby hlásili neetické alebo nezákonné správanie prostredníctvom zabezpečených a anonymných kanálov.

Viac informácií o politikách a postupoch spoločnosti ING zameraných na bezpečnosť a ochranu nájdete v časti [Riadenie rizík](#).

Využívanie celého potenciálu našich zamestnancov

Využívanie celého potenciálu našich zamestnancov je kľúčovým faktorom našej stratégie, pretože veríme, že v spoločnosti ING máme dostatok talentovaných ľudí a potenciálu. Priťahujeme, rozvíjame, udržiavame a odmeňujeme talenty a zručnosti, ktoré sú vhodné pre budúcnosť. Snažíme sa poskytovať zamestnancom nadštandardnú skúsenosť, aby sme uvoľnili ich čas a energiu na rozvíjanie toho, čo nás odlišuje. Venujeme sa budovaniu bezpečného a inkluzívneho prostredia pre našich viac ako 60 000 zamestnancov, pričom sa snažíme vytvoriť priateľské a kooperatívne pracovisko, ktoré odzrkadľuje rozmanitý svet, v ktorom pôsobíme. To všetko podporujú naše iniciatívy „Orange Culture“ a „Orange Behaviours“. Od našich zamestnancov očakávame, že budú konať čestne, obozretne a zodpovedne a že sa budú snažiť „vziať veci do vlastných rúk a dotiahnuť ich do konca“, „pomáhať ostatným dosahovať úspechy“ a byť „vždy o krok vpred“.

V roku 2025 sme sa nadalej zameriavali na využívanie potenciálu našich zamestnancov prostredníctvom troch strategických pilierov: „talent a vedenie“, „kultúra a organizácia“ a „skúsenosti zamestnancov“.

Talent a vedenie

Aby sme rozvíjali to, čo nás odlišuje, a udržali spoločnosť ING pripravenú na budúcnosť, potrebujeme tých správnych ľudí s tými správnymi zručnosťami a ochotou učiť sa a rozvíjať. V roku 2025 sme spustili ING University, našu novú globálnu vzdelávaciu platformu. Na tejto platforme sa vzdelávanie zjednocuje na jednom mieste pre všetkých zamestnancov ING po celom svete, čím sa rozvoj stáva dostupnejším, osobnejším a relevantnejším, aby mal každý zručnosti potrebné na úspech dnes aj v budúcnosti. Súčasne sme naďalej podporovali zamestnancov, aby prevzali zodpovednosť za svoj rast prostredníctvom nástrojov, ako je Individuálny plán rozvoja (IDP), ktorý je k dispozícii globálne a pomáha mapovať individuálne vzdelávacie cesty. Ponúkame tiež vysoko kvalitný vzdelávací obsah prispôbený rôznym pozíciám a ambíciám. Spätná väzba zamestnancov na vzdelávací obsah je pozitívna, pričom kolegovia aktívne skúmajú témy nad rámec povinných školení – čo svedčí o ich záujme o samostatné vzdelávanie.

Naša sústredená pozornosť venovaná vzdelávaniu dopĺňa naše úsilie budovať silné a diverzifikované fondy talentov. Prostredníctvom našich každoročných strategických globálnych hodnotení talentov, ktoré sa uskutočňujú u približne 5 000 vedúcich zamestnancov, sa v každej oblasti vyhodnotili ich príspevky k rozvíjaniu toho, čo nás odlišuje, a identifikovali sa potreby v oblasti talentov, vedenia a schopností, ktoré sú potrebné na dosiahnutie cieľov ING a na zabezpečenie nadčasovosti našich fondov talentov. V roku 2025 sme tento cyklus hodnotenia vylepšili začlenením krátkodobých aj dlhodobých hodnotení organizačných a personálnych požiadaviek vrátane budúcich potrieb v oblasti pracovnej sily, zručností a kapacít, ako aj budúcich požiadaviek na vedenie.

Jedným z príkladov toho, ako pripravujeme vedúcich pracovníkov pripravených na budúcnosť, je náš program Global Leadership Accelerator realizovaný v spolupráci s IMD Business School, a po absolvovaní ktorého účastníci preukazujú vyššiu pripravenosť na zastávanie vedúcich pozícií. Keď posilňujeme talenty dneška, môžeme s dôverou hľadiť aj do budúcnosti: program International Talent Programme naďalej víta nových stážistov v spoločnosti ING, aby rozvíjali svoje bankové zručnosti, zdokonaľovali odborné znalosti a podporovali svoj osobný rast. Tento náročný, globálny dvojročný program je len jednou z našich investícií do posilňovania nášho fondu vedúcich pracovníkov.

Naša snaha o spravodlivý a transparentný proces hodnotenia výkonnosti a odmeňovania podporuje naše ciele v oblasti talentov a vedenia. V roku 2025 sme zachovali rovnaký dôraz na poskytovanie jasnosti a konzistentnosti našim zamestnancom. Spoločnosť ING sa riadi prístupom „odmeňovania podľa výkonu“, ktorý je podporený päťbodovou stupnicou v našom

systéme hodnotenia výkonu zavedenom v roku 2024. Rozhodnutia o odmeňovaní sú jasne prepojené s výsledkami výkonnosti.

Spoločnosť ING začala v roku 2025 používať štruktúrovaný rámec pohyblivej zložky odmeňovania založený na našej architektúre pracovných pozícií. To znamená, že všetci zamestnanci, ktorí majú nárok na pohyblivú zložku odmeny, majú pre ňu stanovený cieľ. Týmto spôsobom majú manažéri k dispozícii rozhodovací rámec na spravodlivé určovanie výšky pohyblivej zložky odmeny, pričom majú dostatočnú flexibilitu na zohľadnenie individuálnych výkonnostných výsledkov. Zamestnanci vnímajú väčšiu transparentnosť a lepšie chápu, ako ich osobný výkon ovplyvňuje výšku ich variabilnej zložky odmeny.

Kultúra a organizácia

My v ING sa snažíme naplno rozvinúť potenciál našich zamestnancov prostredníctvom našej inkluzívnej kultúry, v ktorej má každý príležitosť rozvíjať sa a prispievať k prospechu našich zákazníkov a spoločnosti.

Silná duševná, sociálna a fyzická pohoda je nevyhnutná pre inkluzívne prostredie a zdravú, výkonnú a zaangažovanú pracovnú silu. Podporujeme flexibilitu prostredníctvom hybridného pracovného režimu a zaviedli sme zdravé „pracovné návyky“, pre ktoré poskytujeme školenia a zdroje. Do nášho prieskumu indexu zdravia organizácie (OHI) sme tiež zahrnuli index blahobytu, aby sme mohli sledovať, ako sa našim zamestnancom darí, identifikovať oblasti na zlepšenie a monitorovať súvislosť medzi blahobytom a výkonnosťou. Tým, že uprednostňujeme blahobyt a využívame tieto poznatky, sa snažíme budovať odolnú pracovnú silu a podporovať udržateľnú kultúru vysokej výkonnosti.

Pri udržiavaní našej iniciatívy „Orange Culture“ zohráva rovnako dôležitú úlohu spätná väzba. Udržujeme systém neustáleho zisťovania názorov, ktorý poskytuje našim zamestnancom formálne kanály na poskytovanie spätnej väzby týkajúcej sa našej stratégie, pracovných podmienok, správania a skúseností. Náš index zdravia organizácie (OHI) je najkomplexnejším z týchto nástrojov na zisťovanie názorov. V roku 2025 sme uskutočnili dva prieskumy OHI a získali sme spätnú väzbu od 80 % našich zamestnancov. Zaznamenali sme trvalú a silnú organizačnú zaangažovanosť našich zamestnancov, čo svedčí o tom, že je žiaduce pokračovať v našej iniciatíve „Orange Culture“. Zo spätnej väzby vyplynulo, že naši zamestnanci naďalej oceňujú a vážia si svojich kolegov, možnosť pracovať v hybridnom režime a príležitosti, ktoré podporujú ich blahobyt.

Skúsenosti zamestnancov

Skúsenosti zamestnancov zostávajú v spoločnosti ING najvyššou prioritou. Veríme, že ak zabezpečíme, aby sa naši zamestnanci u nás dobre cítili, odzrkadlí sa to aj v zákazníckej skúsenosti, ako aj v prilákaní a udržaní talentov. V roku 2025 spoločnosť ING pokračovala v spoločnom úsilí Rady pre tvorbu zamestnaneckej skúsenosti (Employee Experience Design Board), ktorá združuje zástupcov z oddelení ľudských zdrojov, správy zariadení, prevádzky, informačných technológií a globálnej komunikácie s cieľom zlepšiť zamestnaneckú skúsenosť na celosvetovej úrovni.

Počas celého roka sa táto skupina zameriavala na prevádzkovú excelentnosť a kvalitu služieb, umožňovanie produktivity z akéhokoľvek miesta a využívanie údajov na uprednostňovanie najdôležitejších úloh. Medzi iniciatívy patrilo zlepšenie pracovného prostredia, zefektívnenie systému hlásenia problémov v oblasti správy zariadení, vytvorenie jednotného portálu pre podporu zamestnancov a posilnenie samostatnosti zamestnancov zjednodušením prístupu k informáciám. Spoločnosť ING sa bude naďalej zameriavať na dôležité momenty s cieľom poskytovať nadštandardné skúsenosti zamestnancov.



Naše finančné výsledky

Naše finančné výsledky	17
Retailové bankovníctvo	19
Veľkoobchodné bankovníctvo	22



Naše finančné výsledky

V roku 2025 sme dosiahli silný komerčný rast a zaznamenali sme celkové výnosy vo výške 22,9 miliardy €. Tento výsledok bol podporený rastom našej zákazníckej základne a 15-percentným nárastom výnosov z poplatkov na 4,6 miliardy €. Čisté úrokové výnosy z komerčných činností si zachovali stabilnú úroveň na úrovni 15,3 miliardy €. Dosiahli sme tiež silný nárast objemu, vrátane čistého rastu hlavnej úverovej činnosti vo výške 56,9 mld. €, čo je viac ako dvojnásobok sumy zaznamenanej v predchádzajúcom roku. Náš čistý výsledok zostal vo všeobecnosti stabilný na úrovni 6,2 mld. €.

Zostatky klientov

Úspešne sme zrealizovali našu stratégiu zameranú na urýchlenie rastu. Čistý rast hlavnej úverovej činnosti sa v roku 2025 viac ako zdvojnásobil na 56,9 mld. €, čo predstavuje 8,3 % nárast úverov poskytnutých klientom od začiatku roka. K tomuto rastu prispelo retailové bankovníctvo sumou 38,6 miliardy €, a to najmä vďaka nárastu nášho portfólia hypotekárnych úverov na bývanie o 28,5 miliardy €. Ďalší rast bol dosiahnutý v oblasti spotrebiteľských a podnikových úverov, ktoré spolu vzrástli o 10,1 miliardy €. Segment veľkoobchodného bankovníctva dosiahol čistý rast hlavnej úverovej činnosti vo výške 18,3 mld. €, a to najmä v dôsledku zvýšených objemov v oblasti riešení prevádzkového kapitálu a krátkodobého financovania súvisiaceho s obchodom, ako aj oživením dopytu po dlhodobých úveroch v druhej polovici roka.

Silný bol aj čistý rast hlavnej vkladovej činnosti, ktorý dosiahol 38,1 miliardy €. To odzrkadľuje účinnosť propagačných kampaní zameraných na sporenie na viacerých retailových trhoch, ako aj úspešné získavanie vkladov v rámci segmentov transakčné služby pre veľkoobchodné bankovníctvo a finančné trhy.

Konsolidované výsledky			
	2025	2024	Zmena
Zisk alebo strata (v mil. €)			
Čisté úrokové výnosy z komerčných činností ¹	15 316	15 459	-0,9 %
Iné čisté úrokové výnosy	-775	-711	
Čisté úrokové výnosy	14 542	14 749	-1,4 %
Čistý príjem z poplatkov a provízií	4 597	4 002	14,9 %
Celkové investičné a ostatné príjmy	3 752	3 584	4,7 %
Celkový príjem	22 891	22 334	2,5 %
Výdavky bez regulačných nákladov	11 710	11 234	4,2 %
Regulačné náklady	866	882	-1,8 %
Prevádzkové náklady	12 576	12 116	3,8 %
Hrubý hospodársky výsledok	10 315	10 219	0,9 %
Prírastok k zabezpečeniu úverových strát	1 304	1 194	9,2 %
Výsledok pred zdanením	9 012	9 025	-0,1 %
Zdanenie	2 510	2 580	-2,7 %
Neovládajúce podiely	275	258	6,6 %
Čistý hospodársky výsledok²	6 226	6 187	0,6 %
Kľúčové finančné ukazovatele			
Čistý rast hlavnej úverovej činnosti (v mld. €) ³	56,9	27,7	
Čistý rast hlavnej vkladovej činnosti (v mld. €) ³	38,1	47,4	
Pomer nákladov/prínosov	54,9 %	54,2 %	
Náklady na riziko vyjadrené v bázičných bodoch z priemerného objemu úverov poskytnutých zákazníkom	19	18	

¹ Čisté úrokové výnosy z komerčných činností (NII) predstavujú súčet čistých úrokových výnosov z úverov a čistých úrokových výnosov zo záväzkov (bez významných volatilných položiek). Zosúladenie s položkou „Čisté úrokové výnosy“ nájdete v prílohe [Alternatívne ukazovatele výkonnosti](#).

² Čistý výsledok v tabuľke vyššie odzrkadľuje čistý výsledok pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti.

³ Zosúladenie čistého rastu hlavnej úverovej činnosti a čistého rastu hlavnej vkladovej činnosti s rastom úverov pre klientov, resp. rastom vkladov klientov, nájdete v prílohe [Alternatívne ukazovatele výkonnosti](#).

Celkový príjem

V roku 2025 sme opäť dosiahli vyššie výnosy. Celkové výnosy vzrástli o 2,5 % na 22 891 miliónov €, k čomu prispel trvalý rast našej zákaznickej základne. Ďalej sme rozširovali naše úverové portfólio a vklady zákazníkov a zaznamenali sme výrazný 15-percentný nárast výnosov z poplatkov.

Čisté úrokové výnosy z komerčných činností zostali stabilné na úrovni 15 316 miliónov eur. Čisté úrokové výnosy z úverov vzrástli o 134 miliónov €, keďže rast objemu viac než kompenzoval zníženie priemernej úverovej marže. Tento pokles marže bol čiastočne spôsobený pokračujúcim rozširovaním nášho portfólia hypotekárnych úverov na bývanie, ktoré prináša vyššiu návratnosť vlastného kapitálu, ale má nižšie priemerné marže ako iné úverové produkty. Čisté úrokové výnosy zo záväzkov klesli o 277 miliónov €, keďže silný rast vkladov nedokázal úplne kompenzovať vplyv nižších priemerných marží na retailové vklady a na segment platieb a riadenia likvidity v oblasti veľkoobchodného bankovníctva. Celková marža na strane záväzkov sa v priebehu roku 2025 stabilizovala po poklese zaznamenanom v roku 2024.

Ostatné čisté úrokové výnosy pozostávajú predovšetkým z úrokových výnosov z finančných trhov a pokladnice banky. Medziročný pokles odráža predovšetkým štrukturálnu zmenu v roku 2025, keďže komerčné marže z našich služieb konsolidácie zostatkov a vzájomného započítavania sa teraz vykazujú v rámci čistých úrokových výnosov z komerčných činností.

Čisté výnosy z poplatkov a provízií dosiahli celkovo 4 597 miliónov €, čo predstavuje nárast o 15 % a je to v súlade s našou ambíciou ďalej diverzifikovať štruktúru našich výnosov. V segmente retailového bankovníctva výrazne vzrástli výnosy z poplatkov za investičné produkty, a to vďaka nárastu počtu investičných účtov a vyššej obchodnej aktivity zákazníkov. Zvýšili sa aj poplatky za bežné bankové služby, k čomu prispel silný nárast počtu primárnych zákazníkov a aktualizované ceny platobných balíkov, pričom segment retailového bankovníctva dosiahol solídny rast aj v oblasti poplatkov súvisiacich s úvermi a poistením. Výnosy z poplatkov vo veľkoobchodnom bankovníctve vzrástli o 8,8 %, čo odzrkadľuje predovšetkým vyšší objem transakcií v úverovom segmente a nárast denných bankových poplatkov.

Celkové investičné a ostatné výnosy vzrástli o 4,7 % na 3 752 miliónov €. Väčšina tejto sumy sa týka segmentu finančných trhov a pokladnice banky. Údaj za rok 2025 zahŕňal kladné precenenie derivátu na termínový nákup podielu v spoločnosti Van Lanschot Kempen, zisk vo výške 44 miliónov € z predaja pridruženej spoločnosti v Belgicku a vyššie príjmy z veľkoobchodných investícií. V predchádzajúcom roku bolo zahrnutých 77 miliónov € ako náš podiel na jednorazovom zisku pridruženej spoločnosti v Belgicku a pohľadávka vo výške 53 miliónov € súvisiaca s predchádzajúcou platobnou neschopnosťou finančnej inštitúcie v Holandsku.

Prevádzkové náklady

Prevádzkové náklady vzrástli o 3,8 % na 12 576 miliónov € vrátane regulačných nákladov vo výške 866 miliónov €, čo predstavuje mierny pokles v porovnaní s predchádzajúcim rokom. Náklady v roku 2025 zahŕňali aj mimoriadne položky vo výške 297 miliónov €, súvisiace predovšetkým s reštrukturalizáciou, oproti mimoriadnym položkám vo výške 178 miliónov € v roku 2024.

Náklady bez regulačných nákladov a mimoriadnych položiek vzrástli o 3,2 %, čo odzrkadľuje inflačný tlak na mzdy a ostatné náklady, ako aj pokračujúce investície na podporu rastu podnikania. Tieto vplyvy boli čiastočne zmiernené ďalším zvyšovaním škálovateľnosti a efektívnosti našich prevádzok vrátane zlepšenia interakcie so zákazníkmi v našich kontaktných centrách a pokračujúcej optimalizácie našej prítomnosti v niekoľkých krajinách, kde pôsobíme v maloobchode.

Prírastok k zabezpečeniu úverových strát

Čisté prírastky k zabezpečeniu úverových strát dosiahli 1 304 mil. € v porovnaní s 1 194 mil. € v roku 2024. Rizikové náklady za rok 2025 mali hodnotu 19 bazických bodov z priemerných zákaznických úverov a udržali sa pod priemerom nášho cyklu v hodnote 20 bazických bodov.

Čisté prírastky rezerv v 3. fáze prudko klesli na 1 186 miliónov €, čo predstavuje pokles z 1 583 miliónov € v roku 2024. Toto odráža obmedzený prílev nových prípadov v 3. fáze, ako aj niekoľko splátok a vymáhání v rámci existujúcich prípadov v priebehu roku 2025.

Celkové náklady na riziko v 1. a 2. fáze dosiahli 118 miliónov € (vrátane 8 miliónov € strát z úpravy). V roku 2024 dosiahli tieto náklady hodnotu -389 miliónov €, a to predovšetkým v dôsledku čiastočného uvoľnenia rezerv vytvorených pre riadenie.

Čistý výsledok

Čistý výsledok (prípadajúci na akcionárov materskej spoločnosti) za rok 2025 dosiahol výšku 6 226 miliónov €, čo je o niečo viac ako čistý zisk vo výške 6 187 miliónov € dosiahnutý v roku 2024. Skutočná daňová sadzba v roku 2025 bola 27,9 %, pričom vzrástla z 28,6 % zaznamenaných v predchádzajúcom roku.

Retailové bankovníctvo

Retailové bankovníctvo															
	Celkové retailové bankovníctvo			Retail Netherlands			Retail Belgium			Retail Germany			Retail Other		
v mil. EUR	2025	2024	Zmena	2025	2024	Zmena	2025	2024	Zmena	2025	2024	Zmena	2025	2024	Zmena
Čisté úrokové výnosy z komerčných činností	11 347	11 507	-1,4 %	3 687	3 647	1,1 %	1 692	1 816	-6,8 %	2 270	2 400	-5,4 %	3 698	3 643	1,5 %
Iné čisté úrokové výnosy	-98	-58		-572	-621		93	142	-34,5 %	187	247	-24,3 %	195	174	12,1 %
Čisté úrokové výnosy	11 250	11 449	-1,7 %	3 115	3 027	2,9 %	1 786	1 959	-8,8 %	2 457	2 647	-7,2 %	3 892	3 817	2,0 %
Čistý príjem z poplatkov a provízií	3 168	2 694	17,6 %	1 128	1 049	7,5 %	692	603	14,8 %	632	433	46,0 %	717	609	17,7 %
Celkové investičné a ostatné príjmy	1 124	1 113	1,0 %	726	835	-13,1 %	197	189	4,2 %	-98	-173		299	263	13,7 %
Celkový príjem	15 542	15 256	1,9 %	4 968	4 910	1,2 %	2 674	2 751	-2,8 %	2 991	2 906	2,9 %	4 908	4 688	4,7 %
Výdavky bez regulačných nákladov	7 588	7 361	3,1 %	2 022	2 011	0,5 %	1 617	1 605	0,7 %	1 330	1 215	9,5 %	2 618	2 532	3,4 %
Regulačné náklady	647	668	-3,1 %	67	114	-41,2 %	261	206	26,7 %	32	88	-63,6 %	287	261	10,0 %
Prevádzkové náklady	8 234	8 030	2,5 %	2 089	2 124	-1,6 %	1 878	1 811	3,7 %	1 362	1 303	4,5 %	2 905	2 792	4,0 %
Hrubý hospodársky výsledok	7 307	7 226	1,1 %	2 880	2 786	3,4 %	797	941	-15,3 %	1 628	1 604	1,5 %	2 003	1 896	5,6 %
Prírastok k zabezpečeniu úverových strát	754	566	33,2 %	107	-8		153	134	14,2 %	171	149	14,8 %	323	291	11,0 %
Výsledok pred zdanením	6 554	6 660	-1,6 %	2 773	2 793	-0,7 %	644	807	-20,2 %	1 457	1 455	0,1 %	1 680	1 605	4,7 %
Zdanenie	1 781	1 819	-2,1 %	733	723	1,4 %	178	210	-15,2 %	472	505	-6,5 %	398	381	4,5 %
Neovládajúce podiely	227	223	1,8 %	0	0		0	0		2	1	100,0 %	225	221	1,8 %
Čistý výsledok podľa IFRS	4 546	4 618	-1,6 %	2 040	2 070	-1,4 %	466	597	-21,9 %	983	949	3,6 %	1 058	1 002	5,6 %
Základné údaje															
Čistý rast hlavnej úverovej činnosti (v mld. €)	38,6	25,9		16,2	9,6		2,0	3,7		6,9	4,4		13,4	8,2	
Čistý rast hlavnej vkladovej činnosti (v mld. €)	30,1	31,6		11,5	5,0		-0,6	6,4		6,6	7,5		12,6	12,7	
Pomer nákladov/prínosov	53,0 %	52,6 %		42,0 %	43,3 %		70,2 %	65,8 %		45,6 %	44,8 %		59,2 %	59,6 %	
Náklady na riziko vyjadrené v bázičkých bodoch z priemerného objemu úverov poskytnutých zákazníkom	15	12		6	0		15	14		15	14		26	26	
Návratnosť vlastného kapitálu pri úrovni kapitálu CET1 vo výške 13,0 % ¹	21,7 %	23,4 %		29,4 %	30,9 %		10,0 %	13,2 %		27,1 %	29,0 %		18,8 %	19,8 %	

¹ Výnos po zdanení vydelený priemerným vlastným kapitálom na základe 13,0 % rizikovo vážených aktív.

Segment retailového bankovníctva dosiahol v roku 2025 vynikajúce výsledky, ktoré boli podporené trvalým rastom počtu zákazníkov, silnou dynamikou v komerčnej oblasti a disciplinovaným riadením nákladov na všetkých trhoch. Naša zákaznícka základňa využívajúca primárne mobilné služby sa počas roka rozrástla o viac ako jeden milión, čo je v súlade s našimi ambíciami a posilňuje to našu pozíciu vedúcej retailovej banky s viac ako 15 miliónmi zákazníkov využívajúcich primárne mobilné služby. Rast zostatkov na účtoch zákazníkov a výnosov z poplatkov prispel k vyšším celkovým príjmom, zatiaľ čo náklady vzrástli len mierne. To viedlo k výsledku pred zdanením vo výške 6 554 miliónov € a k rentabilite vlastného kapitálu na úrovni 21,7 %.

Čistý rast hlavnej úverovej činnosti dosiahol 38,6 miliardy €, z čoho 28,5 miliardy € pochádzalo z nášho portfólia hypotekárnych úverov na bývanie, a to vďaka silnej úverovej aktivite v Holandsku, Nemecku a Austrálii. Naďalej sme tiež rozširovali naše portfóliá podnikových a spotrebiteľských úverov na všetkých trhoch, čím sme podporovali zákazníkov a malé a stredné podniky.

Čistý rast hlavnej vkladovej činnosti dosiahol 30,1 miliardy €, k čomu prispeli aj významné prílevy prostriedkov zákazníkov do investičných produktov, keďže čoraz viac ľudí si otvorilo investičné účty a zvýšilo svoju obchodnú aktivitu. Táto silná aktivita v oblasti vkladov bola podporená cieľenými propagačnými kampaňami zameranými na sporenie v niekoľkých krajinách a trvalým zapojením zákazníkov vo všetkých našich kanáloch.

Čisté úrokové výnosy z komerčných činností medziročne mierne poklesli v dôsledku normalizácie marží na strane záväzkov, čo však bolo do veľkej miery kompenzované výrazným nárastom úverov a vkladov.

Výnosy z poplatkov a provízií vzrástli o 18 %, čo odzrkadľuje široký rast v oblasti investičných produktov, bežného bankovníctva, poistenia a úverov. Vyššia aktivita zákazníkov a efektívne digitálne zapojenie viedli k nárastu počtu otvorených investičných účtov a vyšším objemom obchodovania. Investičné a ostatné výnosy zostali vo všeobecnosti stabilné.

Prevádzkové náklady dosiahli celkovo 8 234 miliónov €, vrátane regulačných nákladov vo výške 647 miliónov € (čo je mierne pod úrovňou z roku 2024) a mimoriadnych položiek vo výške 123 miliónov € (v porovnaní s 86 miliónmi € v roku 2024). Bez zohľadnenia regulačných a mimoriadnych nákladov zostal rast základných nákladov pevne pod kontrolou, čo odzrkadľuje pokračujúce investície do komerčného rastu, technológií a zákazníckej skúsenosti.

Čisté navýšenie rezerv na úverové straty dosiahlo objem 754 mil. €, čo sa rovná 15 bázičným bodom z priemerného objemu zákazníckych úverov. Tieto navýšenia sa týkali predovšetkým podnikových a spotrebiteľských úverov, zatiaľ čo náklady na riziko spojené s hypotékami zostali na nízkej úrovni.

Celkovo dosiahlo retailové bankovníctvo silný rast súvahy, prehlbilo vzťahy so zákazníkmi a zlepšilo diverzifikáciu príjmov z poplatkov, čím sme sa dostali do dobrej pozície na dosahovanie ďalších dobrých výsledkov v nasledujúcich rokoch.

Retail Netherlands

Divízia Retail Netherlands vykázala výsledok pred zdanením vo výške 2 773 miliónov € v porovnaní s 2 793 miliónmi € v roku 2024, keď rizikové náklady zaznamenali mierne čisté uvoľnenie. Príjmy medziročne mierne vzrástli, zatiaľ čo prevádzkové náklady zaznamenali mierny pokles.

Výsledky v roku 2025 boli podporené ďalším nárastom našej zákazníckej základne aj zostatkov na účtoch zákazníkov. Čistý rast hlavnej úverovej činnosti dosiahol 16,2 mld. €, a to najmä v dôsledku pretrvávajúcej silnej hypotekárnej aktivity (11,1 mld. €) a ďalšieho rozširovania portfólií úverov pre podnikateľov aj spotrebiteľov. Čistý rast hlavnej vkladovej činnosti dosiahol 11,5 mld. €, čo bolo spôsobené predovšetkým solídny číстым prílevom vkladov od súkromných osôb.

Čisté úrokové výnosy z komerčných činností boli mierne vyššie, pričom expanzia úverových portfólií a zvýšený objem úspor viac než kompenzovali zníženie marží. Ostatné čisté úrokové výnosy dosiahli -572 miliónov € (oproti -621 miliónom € v predchádzajúcom roku), čo odráža hlavne náklady na financovanie pokladnice banky, pri ktorých sú príslušné výnosy vykazované v položke „ostatné výnosy“.

Čisté výnosy z poplatkov a provízií vzrástli o 7,5 %, pričom rast bol zaznamenaný vo všetkých kategóriách produktov – najvýraznejšie v investičných produktoch, čo bolo podporené nárastom aktív v správe. Investičné a ostatné výnosy dosiahli celkovo 726 miliónov € (v porovnaní s 835 miliónmi € v roku 2024) a zahŕňali nižšie výnosy súvisiace s pokladnicou banky.

Prevádzkové náklady sa mierne znížili na 2 089 mil. €. Regulačné náklady klesli o 47 miliónov €, keďže v roku 2025 nebol vyžadovaný žiadny príspevok do holandského fondu na ochranu vkladov a zároveň sme profitovali z úpravy nášho príspevku do DSG súvisiacej s predchádzajúcimi rokmi. Náklady bez regulačných nákladov zostali medziročne v podstate

stabilné, keďže zvýšenie platov vyplývajúce z kolektívnej zmluvy a vyššie náklady na reštrukturalizáciu boli takmer úplne kompenzované prevádzkovou efektívnosťou a úsporami v oblasti externého personálu.

Čisté navýšenie rezerv na úverové straty bolo mierne a dosiahlo 107 miliónov €, čo zodpovedá šiestim bázičným bodom priemerného objemu zákazníckych úverov. V predchádzajúcom roku došlo k čistému uvoľneniu vo výške 8 miliónov €, ktoré sa týkalo hlavne hypoték.

Retail Belgium

Výsledok pred zdanením v divízii Retail Belgium (ktorý zahŕňa aj naše retailové aktivity v Luxembursku) klesol na 644 miliónov € (z 807 miliónov € v predchádzajúcom roku), a to hlavne v dôsledku nižšej marže na pasívach a vyšších regulačných nákladov. Príjmy z poplatkov sa však výrazne zvýšili a výdavky bez regulačných nákladov zostali pevne pod kontrolou.

Zostatky na účtoch zákazníkov medziročne vzrástli. Čistý rast hlavnej úverovej činnosti dosiahol 2,0 mld. €, pričom k rastu došlo tak v oblasti hypoték, ako aj ostatných úverov. Čistá hlavná vkladová činnosť zaznamenala pokles o 0,6 mld. € v nadväznosti na ukončenie úspešnej propagačnej kampane, ktorá sa začala v treťom štvrťroku 2024. Kampaň bola vysoko efektívna, čo umožnilo udržať si prevažnú väčšinu termínovaných vkladov a uľahčilo ich premenu na investičné produkty, čím sa zvýšila dlhodobá hodnota pre zákazníkov.

Čisté úrokové výnosy z komerčných činností klesli o 6,8 % na 1 692 miliónov €, a to predovšetkým v dôsledku znížených marží pri pasívach. Ostatné čisté úrokové výnosy medziročne klesli o 49 miliónov € v dôsledku činnosti pokladnice banky, hoci tento pokles bol plne kompenzovaný vyššími investičnými a ostatnými výnosmi pokladnice banky. Investičné a ostatné výnosy zahŕňali zisk vo výške 44 miliónov € z predaja pridruženého podniku v roku 2025, zatiaľ čo v roku 2024 bolo zahrnutých 77 miliónov € súvisiacich s našim podielom na jednorazovom zisku iného pridruženého podniku.

Čisté výnosy z poplatkov a provízií dosiahli solídny nárast o 15 % na 692 mil. €. Tento rast bol poháňaný predovšetkým vyššími poplatkami z investičných produktov, čo odzrkadľuje úspech kampaní zameraných na získanie nových zákazníkov pre investičné riešenia, ako aj z bežných bankových služieb.

Prevádzkové náklady dosiahli výšku 1 878 miliónov €, vrátane regulačných nákladov vo výške 261 miliónov € (nárast z 206 miliónov € v roku 2024 v dôsledku vyššieho príspevku do

DSG) a mimoriadnych nákladov na reštrukturalizáciu vo výške 79 miliónov € (v porovnaní s 59 miliónmi € v roku 2024). Tieto náklady na reštrukturalizáciu sú súčasťou širších viacročných transformačných programov v Belgicku a Luxembursku, ktorých cieľom je zjednodušiť prevádzku, posilniť komerčné zameranie a zlepšiť dlhodobú ziskovosť, hoci dočasne ovplyvňujú vykazované výnosy. Náklady bez regulačných nákladov a mimoriadnych položiek klesli o 0,5 %, keďže vplyv automatickej indexácie platov bol kompenzovaný nižšími nákladmi na ubytovanie a IT.

Čisté navýšenie rezerv na úverové straty dosiahlo 153 mil. € alebo 15 bázičkých bodov priemerného objemu zákazníckych úverov, čo je nárast oproti 134 miliónom € v roku 2024. Rizikové náklady súviseli predovšetkým s podnikovými úvermi.

Retail Germany

Divízia Retail Germany zaznamenala výsledok pred zdanením vo výške 1 457 miliónov €, ktorý zostal medziročne stabilný napriek vyšším rizikovým nákladom.

Táto divízia naďalej vykazovala silnú obchodnú dynamiku vrátane dvojciferného nárastu počtu zákazníkov využívajúcich primárne mobilné služby. Čistý rast hlavnej úverovej činnosti dosiahol 6,9 mld. €, pričom hlavným motorom rastu zostali hypotéky. Čistá hlavná vkladová činnosť zaznamenala nárast o 6,6 mld. €, čo odzrkadľuje úspech propagačnej sporiacej kampane, pričom časť týchto prostriedkov bola následne v druhej polovici roka nasmerovaná do investičných produktov.

Čisté úrokové výnosy z komerčných činností poklesli, keďže pozitívny vplyv rastu objemu bol prekonaný zníženými maržami pri pasívach a hypotékach. V druhej polovici roku 2025 sa priemerná marža pasív zlepšila po ukončení bonusových úrokových sadzieb pre nové prostriedky z propagačnej kampane na produkty sporenia, ktorá prebiehala v prvom štvrtroku roka.

Iné čisté úrokové výnosy za rok 2025 zahŕňali vplyv vo výške -18 miliónov € z motivačných výplat spojených s kampaňou na získavanie zákazníkov, v porovnaní s -51 miliónmi € pri podobnej kampani v roku 2024. Úrokové výnosy súvisiace s pokladnicou banky klesli, hoci to bolo do veľkej miery kompenzované nárastom investičných a ostatných výnosov.

Čisté výnosy z poplatkov a provízií vzrástli o 46 % na 632 miliónov €. K tomuto nárastu prispela rastúca zákaznícka základňa, vyšší počet účtov s investičnými produktmi, zvýšená obchodná aktivita a nárast poplatkov za bežné bankové služby.

Prevádzkové náklady v roku 2025 predstavovali spolu 1 362 mil. €. Táto suma zahŕňala regulačné náklady vo výške 32 miliónov €, čo predstavuje pokles oproti 88 miliónom € v predchádzajúcom roku a odzrkadľuje to nižší príspevok do systému ochrany vkladov (DGS). Náklady bez regulačných nákladov v oboch rokoch, ako aj mimoriadne náklady na reštrukturalizáciu vo výške 14 miliónov € zaevidované v roku 2025, vzrástli o 8,3 %. Bolo to spôsobené predovšetkým vyššími internými nákladmi na zamestnancov (súvisiacimi s ročným zvýšením platov) a investíciami do rastu a škálovateľnosti podnikania.

Čisté navýšenia rezerv na úverové straty dosiahli 171 mil. € (15 bázičkých bodov priemerného objemu úverov poskytnutých klientom) a súviseli predovšetkým so spotrebiteľskými úvermi a predajom portfólií.

Retail Other

Divízia Retail Other zahŕňa retailové trhy v Španielsku, Taliansku, Austrálii, Poľsku, Rumunsku a Turecku. Výsledok pred zdanením v divízii Retail Other dosiahol 1 680 miliónov € v porovnaní s 1 605 miliónmi € v roku 2024, pričom rast výnosov viac než kompenzoval mierny nárast nákladov a vyššie rizikové náklady.

Čistý rast hlavnej úverovej činnosti dosiahol 13,4 miliardy €. K tomuto výsledku prispelo rozšírenie hypotekárneho portfólia o 11,1 miliardy € najmä v Austrálii, Taliansku, Španielsku a Poľsku spolu s pokračujúcim rastom podnikových a spotrebiteľských úverov. Čistý nárast hlavnej vkladovej činnosti dosiahol 12,6 miliardy €, čo odzrkadľuje značné čisté prílevy, najmä v Španielsku, Taliansku a Poľsku.

Čisté úrokové výnosy z komerčných činností vzrástli o 1,5 % na 3 698 miliónov €, keďže priaznivý vplyv vyšších objemov úverov a vkladov viac než kompenzoval nižšie marže pri pasívach a negatívne menové vplyvy. Iné čisté úrokové výnosy vzrástli, pretože v predchádzajúcom roku bol zahrnutý vplyv poľského moratória na hypotéky vo výške -39 miliónov €.

Čisté výnosy z poplatkov a provízií výrazne vzrástli na 717 miliónov €, čo predstavuje medziročný nárast o 18 %. Výnosy z poplatkov za investičné produkty výrazne vzrástli vďaka čistým prílevom a vyššiemu počtu operácií. K tomu prispeli výrazne vyššie výnosy z poplatkov za bežné bankové služby a poistenie, čo odzrkadľuje nielen nárast počtu zákazníkov, ale aj úspešné iniciatívy v oblasti krížového predaja. Investičné a ostatné príjmy medziročne takisto vzrástli vďaka nárastu výnosov súvisiacich s pokladnicou banky.

Prevádzkové náklady v roku 2025 dosiahli 2 905 miliónov €. Táto suma zahŕňala regulačné náklady vo výške 287 miliónov €, čo predstavuje nárast o 10 %, spôsobený predovšetkým vyšším príspevkom do systému ochrany vkladov a zvýšenými bankovými daňami v Poľsku. Výdavky v predchádzajúcom roku zahŕňali mimoriadne náklady na reštrukturalizáciu vo výške 17 miliónov € (oproti 6 miliónom € v roku 2025) a zákonnú rezervu vo výške 35 miliónov €. Po odpočítaní regulačných nákladov a týchto jednorazových položiek vzrástli náklady o 5,3 %, a to hlavne v dôsledku inflačných tlakov a pokračujúcich investícií do budúceho rastu podnikania.

Čisté navýšenie rezerv na úverové straty dosiahlo objem 323 mil. € alebo 26 bázičkých bodov z priemerného objemu zákazníckych úverov, pričom nárast bol zaznamenaný najmä v Poľsku.

Velkoobchodné bankovníctvo

Veľkoobchodné bankovníctvo			
v mil. EUR	2025	2024	Zmena
Čisté úrokové výnosy z komerčných činností	3 969	3 952	0,4 %
Iné čisté úrokové výnosy	-972	-693	
Čisté úrokové výnosy	2 997	3 259	-8,0 %
Čistý príjem z poplatkov a provízií	1 433	1 317	8,8 %
Celkové investičné a ostatné príjmy	2 579	2 405	7,2 %
Celkový príjem	7 009	6 981	0,4 %
z toho:			
Úvery	3 287	3 278	0,3 %
Bežné bankové služby a financovanie obchodu	1 887	1 954	-3,4 %
Finančné trhy	1 512	1 417	6,7 %
Pokladnica banky a iné	323	332	-2,7 %
Celkový príjem	7 009	6 981	0,4 %
Výdavky bez regulačných nákladov	3 618	3 346	8,1 %
Regulačné náklady	219	212	3,3 %
Prevádzkové náklady	3 837	3 558	7,8 %
Hrubý hospodársky výsledok	3 173	3 423	-7,3 %
Prírastok k zabezpečeniu úverových strát	549	627	-12,4 %
Výsledok pred zdanením	2 624	2 796	-6,2 %
Zdanenie	673	693	-2,9 %
Neovládajúce podiely	48	35	37,1 %
Čistý výsledok podľa IFRS	1 902	2 068	-8,0 %
Základné údaje			
Čistý rast hlavnej úverovej činnosti (v mld. €)	18,3	1,8	
Čistý rast hlavnej vkladovej činnosti (v mld. €)	8,0	15,8	
Pomer nákladov/prínosov	54,7 %	51,0 %	
Náklady na riziko vyjadrené v bazických bodoch z	28	33	
Návratnosť vlastného kapitálu pri úrovni kapitálu CET1	10,0 %	10,6 %	

¹ Výnos po zdanení vydelený priemerným vlastným kapitálom na základe 13,0 % rizikovo vážených aktív.

Segment veľkoobchodného bankovníctva zaznamenal v roku 2025 solídne výsledky. Výsledok pred zdanením dosiahol 2 624 miliónov € v porovnaní s 2 796 miliónmi € v predchádzajúcom roku. Celkové výnosy mierne vzrástli napriek pretrvávajúcej geopolitickej neistote, pričom k tomuto rastu prispel 9-percentný nárast výnosov z poplatkov, čo odzrkadľuje naše strategické zameranie na diverzifikáciu zdrojov príjmov. Tento rast pomohol zmierniť vplyv zníženia marží v segmente platieb a riadenia likvidity a negatívnych menových vplyvov vo výške -200 miliónov €. Na zisk mali vplyv aj zvýšené investičné náklady zamerané na podporu budúceho rastu a reštrukturalizačné rezervy vo výške 90 miliónov €. Disciplinovaná správa kapitálu, podčiarknutá úspešnou realizáciou dvoch významných transakcií na prenos rizika, prispela k zníženiu rizikovo vážených aktív o 3,6 miliardy € (alebo 2,4 %) a k dosiahnutiu rentability vlastného kapitálu na úrovni 10,0 % v roku 2025. Čistý rast hlavnej úverovej činnosti bol významný a dosiahol 18,3 miliardy €. Bol poháňaný vyššími objemami v oblasti riešení prevádzkového kapitálu a krátkodobého financovania súvisiaceho s obchodom, ako aj oživením dopytu po dlhodobých úveroch v druhej polovici roka.

Čistý rast hlavnej vkladovej činnosti dosiahol 8,0 miliardy €, čo odzrkadľuje čisté prílevy v segmentoch platieb a riadenia likvidity a finančných trhov.

Celkové výnosy z úverovej činnosti sa mierne zvýšili, podporené vyššími objemami a nárastom výnosov z poplatkov. Toto bolo čiastočne kompenzované negatívnymi kurzovými pohybmi. Nárast počtu transakcií a výnosov z poplatkov poukazuje na silu našich vzťahov s klientmi a poradenských schopností. Vďaka disciplinovanej správe kapitálu sme znížili rizikovo vážené aktíva v segmente úverov o 5,3 %, pričom k tomu prispeli opatrenia zamerané na rýchllosť obehu kapitálu, ktoré kompenzovali rast úverov, ako aj kurzové pohyby.

Výnosy zo segmentu bežných bankových služieb a financovania obchodu medziročne klesli o 3,4 %. Vyššie výnosy vyplývajúce zo zvýšeného dopytu klientov v oblasti riešení prevádzkového kapitálu a služieb obchodného financovania, ako aj silné výsledky našej činnosti v oblasti cash poolingu, boli viac než kompenzované znížením marží v segmente platieb a riadenia likvidity.

Výnosy z finančných trhov vzrástli o 6,7 % na 1 512 miliónov €. Je to odrazom silných výsledkov v oblasti úrokových derivátov, devízových operácií, akciových derivátov a emisií na kapitálových trhoch, ktoré všetky ťažia zo zdravých tokov klientov a priaznivých trhových podmienok.

Výnosy v oblasti pokladnice banky a ostatných činností medziročne klesli o 9 miliónov €, keďže vyššie výnosy z veľkoobchodných investícií takmer úplne kompenzovali jednorazový výnos vo výške 70 miliónov € zaznamenaný v roku 2024.

Prevádzkové náklady za rok 2025 zahŕňali náklady na reštrukturalizáciu vo výške 90 miliónov € (oproti 10 miliónom € v roku 2024), z ktorých 85 miliónov € súviselo s prepúšťaním zamestnancov, čo je súčasťou našich snáh zabezpečiť, aby boli naše tímy dobre pripravené na budúcnosť. Po odpočítaní týchto mimoriadnych nákladov, ako aj regulačných nákladov (ktoré sa mierne zvýšili na 219 miliónov €), vzrástli výdavky medziročne o 5,8 % v dôsledku cielených viacročných investičných iniciatív (zameraných na digitálne základy, platformy a produktové kapacity), ktoré sú nevyhnutné na štrukturálne zlepšenie dlhodobej ziskovosti.

Čisté navýšenie rezerv na úverové straty kleslo na 549 miliónov € (čo zodpovedá 28 bazickým bodom z priemerného objemu zákazníckych úverov), čo predstavuje pokles zo 627 miliónov € v roku 2024. Rizikové náklady vo fáze 3 výrazne klesli v dôsledku nižších prílevov, splátok a vymáhání. Rizikové náklady vo fáze 1 a 2 boli vyššie, keďže rok 2024 zahŕňal uvoľnenia z kolektívnych rezerv vrátane čiastočného uvoľnenia rezerv vytvorených pre riadenie.

Naše vedenie a podniková správa

Naše vedenie a podniková správa

24

Správa dozornej rady

32

Podniková správa

41

Vyhlásenie o zhode

43



Naše vedenie a podniková správa

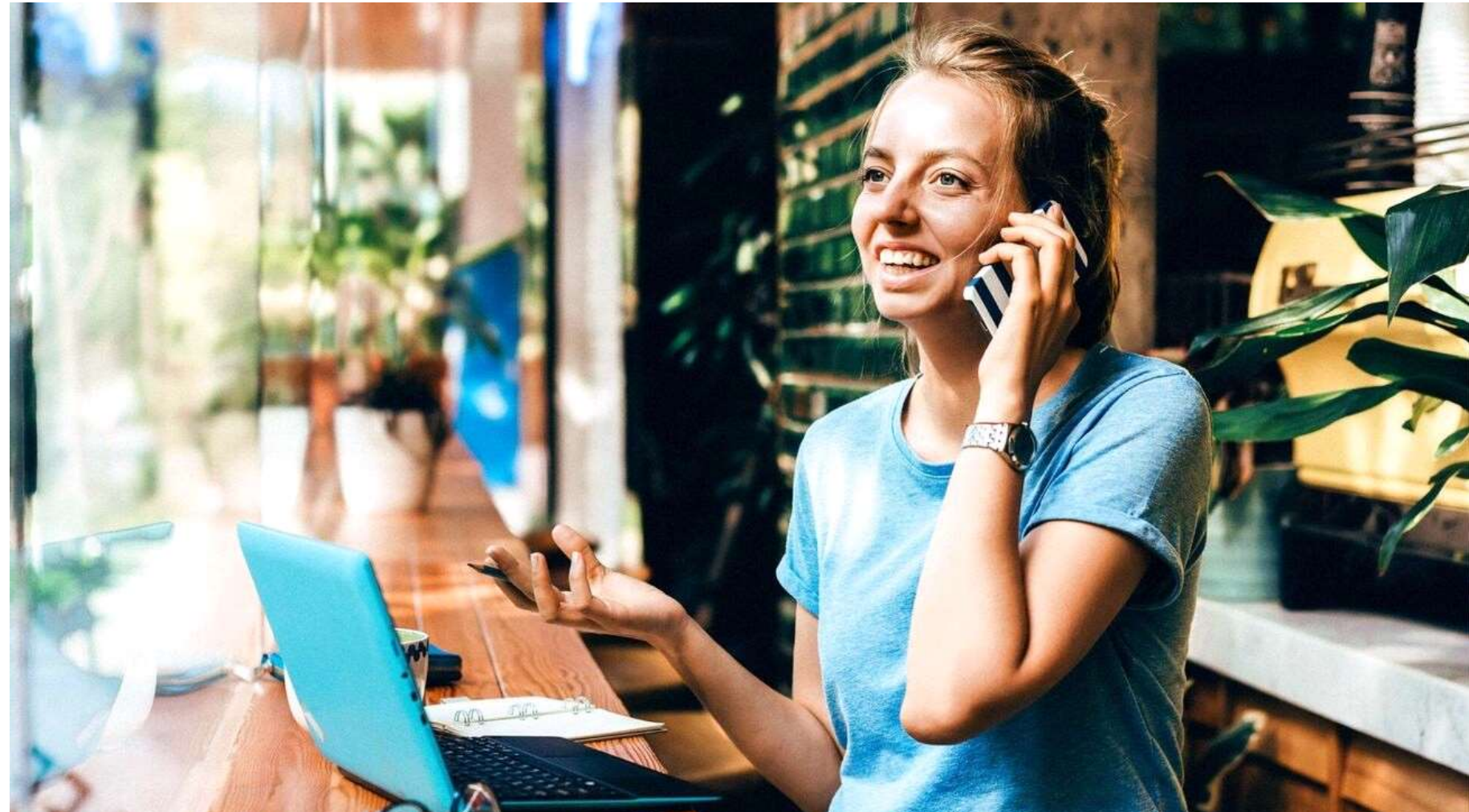
Efektívne riadenie je pre spoločnosť ING kľúčové na realizáciu jej strategických cieľov a na ochranu záujmov zákazníkov a ostatných zainteresovaných strán. Naše vedenie v tomto smere zohráva kľúčovú úlohu: dozorná rada (SB) vykonáva dohľad nad správnu radou pre bankovníctvo (MBB), poskytuje jej poradenstvo a dohliada na činnosť spoločnosti ING a s ňou súvisiace podnikateľské aktivity.

Snažíme sa o vyvážené zloženie našej SB a MBB, pričom tieto rady tvoria vybraní ľudia, ktorí disponujú okrem iného rozmanitými znalosťami, zručnosťami a skúsenosťami vo výkonnej oblasti, prednostne získanými v bankovom sektore, vo veľkých spoločnostiach (kótovaných na burze) a v politickom a spoločenskom prostredí, v ktorom takéto spoločnosti pôsobia.

Okrem toho by tu mala byť rovnováha skúseností a spriaznenosť s povahou a kultúrou podnikania spoločnosti ING. Rady zohrávajú úlohu pri stanovovaní a presadzovaní kultúry a základných hodnôt, správania a kódexu správania, ktorých cieľom je riadiť naše podnikanie spôsobom, ktorý prispieva k udržateľnému dlhodobému vytváraniu hodnôt pre našich zákazníkov, našich zamestnancov, našich akcionárov a spoločnosť.

ING má maticovú štruktúru kombinujúcu hierarchické a funkčné línie, ktoré spolupracujú na dosiahnutí spoločného cieľa, s vyhradenými úlohami a povinnosťami a mechanizmami podávania správ, delegovania, rozhodovania a eskalácie. Riadenie rizík ING zabezpečuje fungovanie maticovej štruktúry a je založené na modeli troch línií obrany, ktorý má oddelené povinnosti a nezávislé funkcie vnútornej kontroly.

Viac informácií o riadení rizík ING a troch líniách obrany nájdete v časti [Riadenie rizík](#).



Margarete Haase

Rok narodenia 1953

Štátna príslušnosť rakúska

Koniec funkčného obdobia 2027



Margarete bola menovaná za členku dozornej rady na valnom zhromaždení v máji 2017.

Margarete je predsedníčkou výboru pre audit a členkou výboru pre riadenie rizík a výboru pre odmeňovanie.

Lodewijk Hijmans van den Bergh

Rok narodenia 1963

Štátna príslušnosť holandská

Koniec funkčného obdobia 2029



Lodewijk bol menovaný za člena dozornej rady na valnom zhromaždení v apríli 2021.

Lodewijk je predsedom výboru pre ESG a členom výboru pre riadenie rizík.

Petri Hofsté

Rok narodenia 1961

Štátna príslušnosť holandská

Koniec funkčného obdobia 2029



Petri bola menovaná za členku dozornej rady na valnom zhromaždení v apríli 2025.

Petri je členkou výboru pre riadenie rizík a výboru pre audit.

Herman Hulst

Rok narodenia 1955

Štátna príslušnosť holandská

Koniec funkčného obdobia 2028



Herman bol menovaný za člena dozornej rady na valnom zhromaždení v apríli 2020.

Herman je členom výboru pre audit, výboru pre riadenie rizík a výboru pre ESG.

Predchádzajúca funkcia
CFO v spoločnosti Deutz AG

Relevantné pozície podľa CRD IV

- Člen dozornej rady
- Predsedníčka dozornej rady spoločnosti ams-OSRAM AG
- Členka dozornej rady spoločnosti Fraport AG

Ďalšie vedľajšie pozície

- Predsedníčka zamestnávateľského združenia Kölnmetall
- Členka Nemeckej komisie pre správu a riadenie spoločností

Predchádzajúca funkcia
Partner/člen riadiaceho výboru spoločnosti De Brauw Blackstone Westbroek N.V.

Relevantné pozície podľa CRD IV

- Člen dozornej rady
- Člen dozornej rady spoločnosti HAL Holding N.V.
- Člen dozornej rady spoločnosti Heineken N.V.

Ďalšie vedľajšie pozície

- Predseda výkonného výboru združenia Vereniging Aegon

Predchádzajúca funkcia
Rôzne funkcie v dozorných radách finančných inštitúcií, (bývalý) zástupca finančného riaditeľa spoločnosti ABN Amro Group N.V. a riaditeľ divízie bankového dohľadu v DNB

Relevantné pozície podľa CRD IV

- Člen dozornej rady
- Člen dozornej rady spoločnosti Royal Friesland Campina N.V.
- Člen dozornej rady spoločnosti Pon Holdings B.V.

Ďalšie vedľajšie pozície

- Predseda správnej rady nadácie Nyenrode
- Člen predstavenstva spoločnosti Oranje Fonds
- Člen Fóra zainteresovaných strán NBA
- Člen výboru pre výkazníctvo a účtovníctvo (Commissie Verslaggeving & Accountancy) AFM

Predchádzajúca funkcia
Globálny podpredseda spoločnosti EY Japan

Relevantné pozície podľa CRD IV

- Člen dozornej rady

Ďalšie vedľajšie pozície

- Žiadne

Správa dozornej rady

Táto časť obsahuje správu dozornej rady s informáciami o zasadnutiach dozornej rady a jej výborov, účasti členov dozornej rady, ako aj o ročnom sebahodnotení správnej rady pre bankovníctvo (MBB) a dozornej rady (SB).

Zasadnutia dozornej rady

Dozorná rada sa v roku 2025 zišla 13-krát a zameriavala sa najmä na stratégiu vrátane rastu, rizík, geopolitického vývoja, technológií a digitalizácie, ľudských zdrojov a nástupníctva, ako aj na prevádzkovú a regulačnú odolnosť. Správna rada pre bankovníctvo (MBB) sa zúčastňovala na pravidelných zasadnutiach SB. Keď to bolo odôvodnené povahou tém na programe, dozorná rada tiež jednala bez MBB. Účelom týchto stretnutí a zasadnutí iba s členmi dozornej rady je umožniť dozornej rade nezávisle uvažovať a zvážiť dôležité záležitosti bez účasti správnej rady pre bankovníctvo. Dozorná rada tiež organizovala „uzavreté zasadnutia dozornej rady“, na ktorých sa zúčastňoval iba generálny riaditeľ, s výnimkou prípadov, keď sa prerokúvali záležitosti týkajúce sa generálneho riaditeľa. Rokovalo sa predovšetkým o otázkach týkajúcich sa menovania a odmeňovania, pričom sa venovala zvýšená pozornosť aj predbežným strategickým témam a témam riadenia.

Na pravidelných zasadnutiach dozornej rady sú zamestnanci ING, audítori a poradcovia často požiadaní, aby predniesli prezentácie na konkrétne témy. Príkladmi takýchto tém sú vývoj výkonnosti ING v rôznych krajinách a obchodných segmentoch, vývoj v oblasti dohľadu

vrátane postupu preskúmania a hodnotenia bankou ECB (SREP), geopolitický vývoj vrátane obrany, financovanie spoločnosti ING v súlade s jej požiadavkami na kapitálovú a likviditnú primeranosť, dividendová a distribučná politika spoločnosti ING, finančné výsledky spoločnosti ING, aktuálne informácie o vzťahoch s investormi, stratégia vrátane ambícií v oblasti fúzií a akvizícií, ochota podstupovať riziko, plány auditov a regulačné témy s globálnym dosahom na spoločnosť ING. Medzi tieto témy patrili prevádzková odolnosť, kybernetická bezpečnosť, využívanie generatívnej umelej inteligencie, súkromné úvery, riadenie tretích strán a dodávateľov, ako aj otázky súvisiace s ESG.

Dozorná rada bola počas celého roka informovaná aj o potenciálnych finančných a nefinančných rizikách a rizikách nedodržania súladu s predpismi pre ING vrátane politického a hospodárskeho vývoja v rôznych krajinách a regiónoch, rizík súvisiacich s klímou a ESG, kybernetickej bezpečnosti a ransomvéru. Makroekonomická a geopolitická neistota pretrváva aj v roku 2025. V tejto súvislosti dozorná rada pozorne sledovala makroekonomický vývoj a s MBB diskutovala o potenciálnych dôsledkoch pre činnosť spoločnosti ING.

Ako jednu z kľúčových oblastí záujmu dozorná rada pravidelne s MBB prerokúva realizáciu a plnenie stratégie spoločnosti ING „Rozvíjame to, čo nás odlišuje“ s cieľom urýchliť rast, zvýšiť náš vplyv a prinášať hodnotu zákazníkom, ako aj dosiahnuť naše finančné ciele na rok 2027 a ďalej. Viac informácií nájdete v časti [Naša stratégia](#).

SB, ako kľúčový podporovateľ stratégie spoločnosti ING, dôsledne dohliadala na program digitalizácie a škálovateľnosti. Cieľom je poskytovať škálovateľné technológie a prevádzkové procesy, ktoré umožňujú plynulé, plne digitálne služby, čím sa zabezpečí lepšia zákaznícka skúsenosť

pri zachovaní najvyšších štandardov bezpečnosti a ochrany. Neustály dôraz na prevádzkovú odolnosť, podporený dôkladným monitorovaním, posilňuje schopnosť spoločnosti ING predvídať narušenia a rýchlo na ne reagovať, čím sa minimalizuje ich vplyv na zákazníkov.

Jedným z hlavných pilierov stratégie spoločnosti ING je udržateľnosť, ktorá je kľúčová pre náš dlhodobý obchodný úspech. Potreba podporovať našich klientov pri prechode na nízkouhlíkový obchodný model so sebou prináša nielen príležitosti, ale aj riziká, a ambíciou spoločnosti ING je zohrávať dôležitú úlohu pri podpore tohto prechodu. Preto sa snažíme, aby bola udržateľnosť v centre všetkého, čo robíme. Zameranie MBB na opatrenia v oblasti klímy a prístup Terra boli predmetom diskusie, ako aj ďalšie záležitosti súvisiace s ESG.

Okrem preskúmania zloženia a plánovania nástupníctva v dozornej rade a MBB sa dozorná rada venovala aj širšiemu rozvoju ľudských zdrojov, organizačnému zdraviu v rámci ING a otázkam diverzity a inklúzie. V diskusiách dozornej rady s oddelením ľudských zdrojov a MBB sa zameriavame na talenty a vedenie, kultúru a organizáciu vrátane prístupu k rozmanitosti a inklúzii v rámci celej banky a na prevádzkovú excelentnosť. Súčasťou týchto diskusií boli plány na rozvoj, prilákanie a udržanie talentov, ako aj ciele v oblasti rodovej diverzity.

Dozorná rada každý rok diskutuje a opätovne potvrdzuje všetky vonkajšie pozície svojich členov. Okrem toho diskutuje o všetkých zamýšľaných externých pozíciách a posudzuje, či je možné takéto pozície schváliť pri zachovaní úrovne angažovanosti.

Účasť členov SB

Účasť členov dozornej rady na zasadnutiach dozornej rady a jej výborov v roku 2025, ako aj počet uskutočnených zasadnutí, sú uvedené v nasledujúcej tabuľke. Pretrvávajúca vysoká účasť svedčí o tom, že členovia dozornej rady sa zaujímajú o ING a venujú dohľad nad ING záležitosťami dostatok času a pozornosti.

Okrem informácií obsiahnutých v tejto správe dozornej rady nájdete informácie o dozornej rade v kapitole [Naše vedenie](#) a [Podniková správa](#).

Účasť SB v roku 2025 ^{1,2}							
	SB	RIcO ³	AC	NCGcom ⁴	RemCo	ESGcom	T&Ocom
Karl Guha (predseda)	13/13	8/8	7/7	10/10	7/7	4/4	6/6
Mike Rees (podpredseda)	13/13	8/8	7/7	10/10			
Juan Colombás	12/13	8/8	7/7			4/4	6/6
Stuart Graham ⁵	4/5	4/4				2/2	3/3
Margarete Haase	12/13	7/8	7/7		6/7		
Lodewijk Hijmans van den Bergh	12/13	8/8				4/4	
Petri Hofsté ⁶	4/5	3/3	1/1				
Herman Hulst	13/13	8/8	7/7			4/4	
Harold Naus	11/13	8/8			7/7		6/6
Alexandra Reich	11/13	5/8				4/4	5/6
Herna Verhagen	12/13	8/8		9/10	7/7		
Celková účasť⁷	91%	95%	100%	97%	96%	100%	97%

¹ Tento prehľad účasti členov dozornej rady zohľadňuje iba zasadnutia (výboru) dozornej rady, ktoré sa konali počas roka. Okrem týchto zasadnutí sa v roku 2025 konalo 12 uzavretých zasadnutí dozornej rady v súvislosti so záležitosťami nominácie a odmeňovania s celkovou účasťou 96 %. Tieto sa v prehľade neuvádzajú samostatne na účel porovnania medziročných rovnakých ukazovateľov.

² Použité skratky: RIcO = výbor pre riadenie rizík; AC = výbor pre audit; NCGcom = výbor pre nominácie a podnikovú správu; RemCo = výbor pre odmeňovanie; ESGcom = výbor pre ESG; T&Ocom = výbor pre technológie a prevádzku

³ Okrem ôsmich riadnych zasadnutí výboru RIcO sa v roku 2025 konali dve zasadnutia RIcO, ktoré prebiehali spoločne s RemCo a týkali sa záležitostí odmeňovania, ktoré si tiež vyžadovali pohľad z hľadiska rizík.

⁴ V roku 2025 sa jedno zasadnutie výboru NCGcom konalo spoločne so zasadnutím výboru RemCo.

⁵ Stuart Graham bol menovaný do SB, výboru RIcO, výboru ESGcom a výboru T&Ocom s účinnosťou od 1. júla 2025. Bol tiež menovaný do výboru AC s účinnosťou od 28. januára 2026, a preto sa v roku 2025 na žiadnom zasadnutí výboru AC nezúčastnil. Jeho účasť je uvedená v pomere k dĺžke jeho funkčného obdobia.

⁶ Petri Hofsté bola menovaná do SB s účinnosťou od 1. júla 2025 a do výborov RIcO a AC s účinnosťou od 1. augusta 2025. Jej účasť je uvedená v pomere k dĺžke jej funkčného obdobia.

⁷ Tieto údaje nezahŕňajú pozorovateľov SB. Ak sa členovia dozornej rady nemôžu zúčastniť zasadnutia, vždy dostanú podklady k zasadnutiu vopred, aby mohli vviadriť svoje príspevky.

Zasadnutia a zloženie výborov dozornej rady

V súčasnosti existuje šesť výborov dozornej rady: výbor pre riadenie rizík, výbor pre audit, výbor pre nominácie a podnikovú správu, výbor pre odmeňovanie, výbor pre ESG a výbor pre technológie a prevádzku. Výbory podávajú dozornej rade správy o svojich rokovaníach a zisteníach, pripravujú body na diskusiu a rozhodovanie, a tým zohrávajú významnú úlohu pri podpore dozornej rady v jej činnostiach kontroly a dohľadu, čo jej umožňuje efektívne fungovať. Všetky relevantné body prerokované výbormi boli predložené dozornej rade, ktorá ich v prípade potreby schválila z hľadiska správy a riadenia spoločnosti. Medzi predsedami príslušných výborov dozornej rady a členmi MBB prebiehala častá komunikácia. Okrem toho predsedovia výboru pre riadenie rizík a výboru pre audit pokračovali v neformálnej interakcii s predsedami miestnych výborov pre riadenie rizík a audit piatich najväčších dcérskych spoločností ING s cieľom obohatiť dialóg v rámci dozornej rady.

S cieľom riadiť ročný cyklus práce každého výboru a ich prípadné vzájomné závislosti vytvoril každý výbor ročný plán práce, ktorý sa skúma a aktualizuje počas celého roka na účel stanovovania priorít a na účely pohľadu do budúcnosti. Tieto plány sa používajú na tvorbu ročného cyklu zasadnutí dozornej rady.

Zloženie výborov dozornej rady k 31. decembru 2025						
Dozorná rada	Výbor pre riadenie rizík	Výbor pre audit	Výbor pre nominácie a podnikovú správu	Výbor pre odmeňovanie	Výbor pre ESG	Výbor pre technológie a prevádzku
Karl Guha (predseda)	člen	člen	predseda	člen	člen	člen
Mike Rees (podpredseda)	predseda	člen	člen	—	—	—
Juan Colombás	člen	člen	—	—	člen	predseda
Stuart Graham	člen	—	—	—	člen	člen
Margarete Haase	člen	predseda	—	člen	—	—
Lodewijk Hijmans van den Bergh	člen	—	—	—	predseda	—
Petri Hofsté	člen	člen	—	—	—	—
Herman Hulst	člen	člen	—	—	člen	—
Harold Naus	člen	—	—	člen	—	člen
Alexandra Reich	člen	—	—	—	člen	člen
Hema Verhagen	člen	—	člen	predseda	—	—

Výbor pre riadenie rizík

Výbor pre riadenie rizík zasadal počas roku 2025 osemkrát, z čoho dvakrát spolu s výborom pre odmeňovanie s cieľom riešiť prvky metodiky rizík spojených s odmeňovaním, napríklad rizík spojených s modelom prírastkového variabilného odmeňovania (VRAM) (pozri aj časť [Zasadnutia výboru pre odmeňovanie](#)). Všetci členovia dozornej rady sú takisto členmi výboru pre riadenie rizík, a to vzhľadom na pretrvávajúci význam rizík a spôsob ich riadenia a dohľadu nad nimi.

Výbor pre riadenie rizík pomáha dozornej rade a poskytuje jej poradenstvo pri plnení jej povinností v súvislosti s dohľadom nad stanovením a monitorovaním ochoty ING podstupovať riziko a rizikovej stratégie ING pre všetky druhy rizík. To zahŕňa okrem iného finančné a nefinančné riziká a riziká nedodržania súladu s predpismi, účinnosť interných systémov riadenia a kontroly rizík a ďalšie súvisiace otázky riadenia rizík.

Na každom štvrtročnom zasadnutí výboru pre riadenie rizík sa hovorilo o finančnom riziku a riziku modelov, nefinančných rizikách a rizikách nedodržania súladu s predpismi. To zahŕňalo stav sprievodnej metriky ING, napríklad pre riziká v oblastiach platobnej schopnosti, likvidity a financovania, úverov, trhu, nefinančných rizík a rizík spojených s dodržiavaním predpisov. Diskusie boli podložené rôznymi analýzami zameranými na makroekonomické a geopolitické dopady, ako aj na vplyv meniaceho sa prostredia

vývoji úverovej situácie v niektorých krajinách a portfóliách. Diskusie o nefinančných rizikách a rizikách nedodržania súladu s predpismi boli podložené aktuálnymi informáciami o celobankových snahách o posilnenie a zdokonalenie globálneho predchádzania hospodárskej trestnej činnosti (GFCP), rôznymi tematickými prehľadmi, napríklad o (rizikách v oblasti) IT, kybernetickej bezpečnosti, rizikách súvisiacich s tretími stranami, správaní a etike a ochrane údajov (vrátane GDPR), ako aj o stave vykonávania súvisiacich regulačných programov. Výbor pre riadenie rizík tiež pravidelne prerokúval stav nahlásených podnetov od oznamovateľov, preskúmal a prerokoval výročnú revíziu rámca pre ochotu podstupovať riziko, výročnú aktualizáciu plánu obnovy spoločnosti ING a prijal informácie o kybernetickej bezpečnosti, vývoji v oblasti umelej inteligencie, rámci kontroly rizík spoločnosti ING v oblasti informačných technológií a riadení rizík súvisiacich s tretími stranami v spojitosti s outsourcingom, o ktorých následne diskutoval.

Boli zorganizované tematické zasadnutia na rôzne témy s cieľom osobitne sa zameriavať na oblasti, ktoré si vyžadujú ďalšiu pozornosť a/alebo sú zamerané do budúcnosti s ohľadom na vznikajúce riziká a vývoj. Okrem toho boli v roku 2025 pre výbor pre riadenie rizík zorganizované štyri podrobné analýzy s cieľom prispieť k hlbšiemu pochopeniu okrem iného nebankových finančných inštitúcií, pákového financovania a vplyvu geopolitického rizika na spoločnosť ING.

Viac informácií o tom, ako ING riadi svoje riziká, nájdete v časti [Riadenie rizík](#).

Výbor pre audit

V roku 2025 sa výbor pre audit zišiel sedemkrát. Výbor pre audit pomáha a radí dozornej rade pri plnení jej povinností týkajúcich sa integrity a kvality finančného a nefinančného výkazníctva spoločnosti ING, ako aj účinnosti vnútorných systémov riadenia a kontroly rizík spoločnosti ING v súvislosti s finančným a nefinančným výkazníctvom.

Počas celého roka 2025 sa výbor pre audit zaoberal celou radou opakujúcich sa tém vrátane tých, ktoré sa týkali finančného výkazníctva, ako napríklad priebežných účtovných výkazov, účtovnej závierky a výročnej správy. Výbor pre audit tiež prerokoval otázky účtovníctva vyžadujúce posúdenie a kľúčové audítorské záležitosti identifikované v správach audítorov. Pozornosť bola venovaná plánu auditu externého audítora vrátane plánu finančného auditu, ako aj súvisiacim zmluvám o poskytovaní služieb, správam o nezávislosti a odmenám.

Počas celého roka 2025 boli výboru pre audit poskytované aktuálne informácie o stave spoločnosti Deloitte, nového externého audítora spoločnosti ING s účinnosťou od finančného roka 2026, s cieľom splniť povinnú rotáciu externých audítorov. Spoločnosť Deloitte vyhlásila svoju nezávislosť vo vzťahu k spoločnosti ING k 28. júlu 2025 vo svojej úlohe nového externého audítora a bolo potvrdené, že nezávislosť spoločnosti Deloitte je v súlade s platnými pravidlami a predpismi.

Okrem toho výbor pre audit preskúmal celkové prostredie vnútornej kontroly a vnútorné kontrolné mechanizmy týkajúce sa finančného výkazníctva, ako aj činnosť vykonávanú vnútornými aj externými audítorskými útvarmi. Výbor pre audit takisto prediskutoval záležitosti súvisiace s financovaním spoločnosti vrátane posúdenia pozície ING z hľadiska kapitálu a likvidity.

V roku 2025 bola venovaná osobitná pozornosť viacerým kľúčovým témam, vrátane preskúmania majetkových podielov a spoločných podnikov spoločnosti ING. Okrem toho výbor pre audit preskúmal zverejňovanie informácií podľa IFRS 9 a v oblasti ESG a zväzil vývoj v rámci piliera III.

S cieľom zabezpečiť riadnu prípravu na pravidelné zasadnutia, predseda výboru pre audit usporiadal samostatné stretnutia s externým audítorom, vedúcim oddelenia vnútorného auditu, finančným riaditeľom a kontrolórom skupiny. Predseda sa tiež stretol s novovymenovaným externým audítorom na rok 2026 s cieľom sledovať proces prechodu k novému audítorovi a s rôznymi vedúcimi manažérmi, aby bol informovaný o kľúčových udalostiach v ich oblastiach zodpovednosti.

Bezprostredne po každom zasadnutí výboru pre audit sa členovia výboru pre audit na uzatvorenom zasadnutí stretli s internými a externými audítormi, aby sa uistili o tom, že na zasadnutiach výboru pre audit sa hovorilo o všetkých relevantných témach.

Výbor pre nominácie a podnikovú správu

Výbor pre nominácie a podnikovú správu sa stretol v roku 2025 desaťkrát. Výbor pre nominácie a podnikovú správu pomáha dozornej rade pri plnení jej povinností vrátane výberu a menovania členov dozornej rady a MBB, ako aj pri dohľade nad riadením talentov a účinnosťou mechanizmov správy a riadenia spoločnosti ING.

Pokiaľ ide o záležitosti spojené s nomináciou, cieľom ING je zabezpečiť, aby mali všetky rady ING vždy primerané zloženie na plnenie si svojich povinností. Výbor pre nominácie a podnikovú správu preto štandardne diskutuje o výkonnosti jednotlivých členov správnej rady pre bankovníctvo (čo takisto slúži ako vstupné informácie výboru pre odmeňovanie), zložení MBB a dozornej rady, pripravenosti nástupcov na kľúčové pozície a strednodobom až dlhodobom plánovaní nástupníctva. Pokračujúci rozhovor o plánovaní nástupníctva správnej rady pre bankovníctvo pomáha viesť riaditeľ pre ľudské zdroje v rámci pravidelných zasadnutí výboru pre nominácie a podnikovú správu vo forme podrobných skúmaní jednotlivých funkcií a odpvetí.

Pri výbere vhodných kandidátov na nástupníctvo v predstavenstve je potrebné zohľadniť rôzne aspekty z hľadiska zloženia predstavenstva, ako sú strategické priority, regulačné požiadavky, úvahy o vhodnosti, znalosti bankového a iného odvetvia, externé pozície, nezávislosť, potenciálne konflikty záujmov a dostupnosť. Do úvahy sa berie aj minimálna a optimálna veľkosť predstavenstva a aspekty rozmanitosti, ako napríklad ako dosiahnuť primeranú rovnováhu v zastúpení regiónov, veku, pohlavia, znalostí a odbornosti. Cieľom všeobecného profilu SB je zachytiť tieto prvky. Profily sú k dispozícii na stránke [ing.com](#). O zložení rád si môžete prečítať viac v časti [Zloženie správnej rady pre bankovníctvo a dozornej rady](#) a v matici rozmanitosti a kompetencií.

Výbor pre nominácie a podnikovú správu sa tiež zameriava na širšie plánovanie talentov a nástupníctva v ING s ohľadom na systém postupu zamestnancov na vyššie funkcie a rozmanitosť na úrovniach vyššieho vedenia, pričom vybraným kľúčovým funkciám sa venuje špeciálna pozornosť. Toto sa vykonáva so zohľadnením politiky rozmanitosti a inklúzie v ING a zrýchlením výmeny, ak je to možné bez ohrozenia kontinuity činností. Výbor tiež vedie pravidelné rozhovory mimo svojich zvyčajných zasadnutí s internými talentovanými zamestnancami, u ktorých je vidieť potenciál, že by mohli časom prijať vyššie a

komplexnejšie funkcie v organizácii. Výsledky týchto konverzácií sa používajú pri tvorbe individuálnych plánov vzdelávania a rozvoja.

V súvislosti so správou a riadením spoločnosti výbor pre nominácie a podnikovú správu prerokoval okrem iného postup posudzovania vhodnosti, ktorý patrí medzi kľúčové politiky spoločnosti ING, a jeho globálne zavádzanie, rámec správy a riadenia spoločnosti ING, ako aj organizačnú efektívnosť, každoročné aktualizácie štatútov orgánov spoločnosti a rozhodovaciu štruktúru spoločnosti ING.

Výbor pre odmeňovanie

V roku 2025 sa výbor pre odmeňovanie zišiel sedemkrát. Výbor pre odmeňovanie pomáha dozornej rade pri plnení jej povinností v súvislosti s odmeňovaním, politikami odmeňovania, ich uplatňovaním a dodržiavaním predpisov. Prítom výbor pre odmeňovanie zohľadňuje primeranosť informácií poskytovaných zainteresovaným osobám o politikách a postupoch odmeňovania.

Ako každoročne sa opakujúcu tému výbor pre odmeňovanie preskúmal správu o odmeňovaní prostredníctvom porovnávaní s referenčnými hodnotami a zosúladenia s očakávaniami akcionárov s cieľom jej ďalšieho zlepšenia. Okrem toho výbor pre odmeňovanie prerokoval pokrok a plnenie ročných cieľov stanovených pre MBB, aktualizáciu politiky odmeňovania dozornej rady, otázky týkajúce sa odmeňovania dozornej rady vrátane výsledkov porovnávacej analýzy, identifikované otázky odmeňovania zamestnancov a osôb s vysokými príjmami na základe štruktúry riadenia odmeňovania spoločnosti ING, variabilné odmeňovanie a uplatňovanie príslušného rámca VRAM spoločnosti ING, ako aj aktualizácie rámca predpisov spoločnosti ING v oblasti odmeňovania.

Výbor pre ESG

Výbor ESG zasadal v roku 2025 štyrikrát. Výbor pre ESG pomáha dozornej rade v záležitostiach týkajúcich sa rôznych oblastí ESG, vrátane, avšak nielen, rozvoja oblasti ESG a jej integrácie do spoločnosti a jej stratégie, ako aj zverejňovania informácií súvisiacich s ESG, podávania správ a overovania (túto činnosť vykonáva spoločne s výborom pre audit). Okrem toho výbor pre ESG pomáha dozornej rade monitorovaním a poskytovaním poradenstva o potenciálnych prekážkach, ako aj o relevantných trendoch a vývoji v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a správy a riadenia a o tom, ako ich prepojiť s reakciou, opatreniami a cieľmi ING na základe prehľadu ING o ESG.

Výbor pre ESG prerokoval okrem iného výkonnosť stratégie ESG a najnovšie informácie, výsledky dvojitého posúdenia významnosti, dilemy v oblasti ESG a externé vykazovanie v oblasti ESG. Vzhľadom na dynamickú a neustále sa vyvíjajúcu povahu oblasti ESG sa uskutočnili podrobné analýzy s cieľom prispieť k hlbšiemu pochopeniu určitých tém súvisiacich s ESG.

Výbor pre technológie a prevádzku

V roku 2025 sa výbor pre technológie a prevádzku zišiel šesťkrát. Výbor pre technológie a prevádzku pomáha dozornej rade pri dohľade nad využívaním technológií a prevádzkou spoločnosti ING. Patria sem technologická stratégia, hlavné technologické iniciatívy a programy, ako aj ďalšie témy súvisiace s technológiami a prevádzkou.

Výbor pre technológie a prevádzku okrem iného prerokoval stratégiu spoločnosti ING v oblasti kybernetickej bezpečnosti (spolu s výborom pre riadenie rizík), vývoj v oblasti analytiky, príležitosti a vývoj v oblasti (generatívnej) umelej inteligencie z viacerých hľadísk, stratégiu spoločnosti ING v oblasti údajov a vývoj týkajúci sa centier ING Hubs. Výbor pre technológie a prevádzku tiež získal viacero názorov zvonku na vývoj a trendy v oblasti technológií.

Nepretržitý dialóg so zainteresovanými stranami

My v ING sa snažíme o otvorený dialóg a udržiavame neustálu interakciu s našimi zainteresovanými stranami, reagujeme na ich názory a obavy, čím podporujeme lepšiu spoluprácu. Naším cieľom je dosiahnutie rovnováhy medzi záujmami všetkých zainteresovaných strán vrátane zákazníkov, akcionárov, zamestnancov, regulačných orgánov, orgánov dohľadu a spoločnosti ako celku. V roku 2025 SB pravidelne viedla rozhovory s rôznymi zainteresovanými stranami vrátane našich klientov a akcionárov, zamestnancov, orgánov dohľadu a MBB. Konkrétnou témou, na ktorej sa ING aktívne podieľala s investormi a zainteresovanými stranami vrátane regulačných orgánov, bola aktualizácia politiky odmeňovania SB. SB vykonávala svoju úlohu dohľadu, ktorej cieľom bolo zabezpečiť, aby opatrenia vyplývajúce z týchto rozhovorov boli zakotvené v organizácii a aby sa na ne účinne nadväzovalo. Príkladmi tém, ktorým sa v tomto ohľade v roku 2025 venovalo, sú kybernetická bezpečnosť, dostupnosť a spoľahlivosť kanálov spoločnosti ING, využívanie generatívnej umelej inteligencie (GenAI), odmeňovanie, klimatické riziká a ďalšie témy súvisiace s ESG.

Pravidelnými bodmi programu dozornej rady v priebehu celého roka bol dialóg medzi ING a orgánmi dohľadu a regulačnými orgánmi. Toto zahŕňalo niekoľko diskusií medzi dozornou radou a MBB o výsledkoch a nadväzujúcich činnostiach týkajúcich sa každoročného procesu SREP, prostredníctvom ktorého sa Európska centrálna banka snaží podporovať pružný bankový systém ako predpoklad pre trvalo udržateľné a zdravé financovanie hospodárstva. SREP zahŕňa komplexné hodnotenie stratégií, procesov a rizík banky a perspektívne určuje, koľko kapitálu bude každá banka potrebovať na krytie svojich rizík.

Celoživotné vzdelávanie a ďalšie vzdelávacie podujatia

V roku 2025 sa v súlade s predchádzajúcimi rokmi zorganizovalo niekoľko vzdelávacích podujatí, ktoré viedli externí aj interní odborníci v danej oblasti. Tieto podujatia sa venovali témam, ako sú geopolitický a makroekonomický vývoj a ich vplyv na banku, technológie, riadenie ľudských zdrojov a talentov, zmena klímy, výhľad do budúcnosti v oblasti globálneho regulačného prostredia a riadenie a správa spoločnosti. Cieľom týchto podujatí je, aby bola rada informovaná o aktuálnych znalostiach, zručnostiach a expertíze relevantných pre ING a aby sa zvýšilo porozumenie a zapojenie do obchodných operácií ING a zainteresovaných strán.

Pre novovymenovaných členov dozornej rady, Stuarta Grahama a Petri Hofsté, bol vypracovaný komplexný adaptačný program s cieľom uľahčiť im nástup do funkcie.

Okrem pravidelných vzdelávacích stretnutí niektoré výbory dozornej rady zorganizovali podrobné diskusie, ktoré sú zamerané na hlbšie pochopenie kľúčových tém spadajúcich do pôsobnosti príslušného výboru.

V rámci každoročnej pracovnej návštevy navštívila dozorná rada spolu s MBB v septembri 2025 pobočky ING v Poľsku a Rumunsku. Táto návšteva umožnila členom predstavenstva lepšie pochopiť miestnych klientov, obchodné výzvy a trhové príležitosti špecifické pre danú krajinu, čím zároveň prispela k lepšiemu vzájomnému porozumeniu a zosúladeniu názorov na to, čo je pre spoločnosť ING a jej zainteresované strany najdôležitejšie.

Rôzne vzdelávacie semináre a služobné návštevy poskytli členom dozornej rady príležitosť na interakciu s vrcholovým vedením, odborníkmi v danej oblasti a miestnymi talentami.

Ročné kolektívne sebahodnotenie správnej rady pre bankovníctvo a dozornej rady

V roku 2025 prebehlo posúdenie kolektívneho sebahodnotenia správnej rady pre bankovníctvo a dozornej rady. Na základe tohto posúdenia bol prijatý nový prístup k sebahodnoteniu založený na opakujúcom sa trojročnom cykle, v rámci ktorého sa uskutoční jedno úplné hodnotenie, po ktorom v nasledujúcich rokoch nasledujú dve priebežné hodnotenia. Posledné úplné hodnotenie sa uskutočnilo v priebehu roka 2024, a preto sa v priebehu roka 2025 uskutočnilo priebežné hodnotenie. Toto hodnotenie zabezpečila nezávislá externá strana.

Výsledky správnej rady pre bankovníctvo

Kolektívny dialóg MBB sa sústredoval na tieto otázky:

1. Pozitívne body: sú v minulosti určené pozitívne body stále platné? V ktorých oblastiach sa MBB ďalej zlepšila?
2. Priority na zlepšenie: zlepšila sa MBB v uplynulom roku dostatočne v oblastiach, ktoré boli predtým definované ako oblasti na zlepšenie? Aké by mali byť prioritné oblasti, v ktorých sa MBB musí v roku 2026 ďalej zlepšovať?

- Výsledky hodnotenia boli celkovo pozitívne a v porovnaní s predchádzajúcimi rokmi platia naďalej rôzne pozitívne aspekty. Boli identifikované nasledujúce témy:
- zloženie manažmentu vrátane zručností, skúseností a rozmanitosti;
 - dynamika MBB vrátane kvality diskusií/debát a vyváženosti príspevkov;
 - celkové riadenie zasadnutí vrátane organizácie, načasovania a štýlu zasadnutí a vývoja programov zasadnutí;
 - zvýšený dôraz na prevádzkovú a IT odolnosť a na makroekonomické a geopolitické podmienky, fúzie a akvizície a ďalšie príležitosti na rast; a
 - kvalitný čas venovaný riadeniu talentov.

Boli identifikované nasledujúce oblasti, ktorých prioritou by sa mala znížiť:

- prevádzkové záležitosti (napr. KYC, aktualizácie modelov), ktoré sa v súčasnosti považujú za dobre riadené;
- čas venovaný aktualizáciám v oblasti zmien a transformácie vzhľadom na zlepšené štruktúry riadenia; a
- podrobné prehľady a KPI pre konkrétne funkcie s cieľom viac sa zamerať na strategické ukazovatele vyššej úrovne.

Kľúčové priority na nadchádzajúci rok boli identifikované nasledovne:

- preorientovanie zamerania MBB na strategické témy, najmä na technológie, a venovanie väčšieho množstva času zvažovaniu strategických dôsledkov umelej inteligencie;
- väčšie zohľadňovanie zákazníkov, najmä zákazníckej skúsenosti, digitálnej zákazníckej cesty a znižovania prekážok;
- zvýšenie dôrazu na vonkajšie dianie, najmä na konkurentov a širšie trhové trendy, a venovanie väčšieho množstva času pohľadu „zvonku dovnútra“;
- ďalšie investovanie do ľudí/talentov zo strategického hľadiska s cieľom posilniť pripravenosť nástupcov na kľúčové pozície; a
- efektívne riadenie prechodu a zapracovania (nových) členov MBB a zároveň definovanie ďalšej fázy firemnej kultúry.

MBB celkovo schválila množstvo konkrétnych opatrení na rok 2026, ktoré prispejú k jej výkonnosti:

1. Pokračovať vo vzdelávacích činnostiach a činnostiach odborného rozvoja s osobitným dôrazom na umelú inteligenciu.
2. Pokračovať v optimalizácii programu zasadnutí MBB s cieľom zvýšiť celkovú efektívnosť, a to aj venovaním väčšieho času strategickým témam a súčasným znížením dôrazu na taktické a prevádzkové záležitosti.
3. Vypracovať program ad hoc zasadnutí MBB na rok 2026 s cieľom maximalizovať dopad, a to začlenením externých pohľadov a zabezpečením, aby boli tieto zasadnutia štruktúrované tak, aby uľahčovali účinnú integráciu nových členov MBB.

Výsledky dozornej rady

Kolektívny dialóg dozornej rady sa sústredoval na tieto otázky:

1. Pozitívne body: sú v minulosti určené pozitívne body stále platné? V ktorých oblastiach sa dozorná rada ďalej zlepšila?
2. Priority na zlepšenie: zlepšila sa dozorná rada v uplynulom roku dostatočne v oblastiach, ktoré boli predtým definované ako oblasti na zlepšenie? Aké by mali byť prioritné oblasti, v ktorých sa dozorná rada musí v roku 2026 ďalej zlepšovať?

- Výsledky hodnotenia boli celkovo pozitívne a v porovnaní s predchádzajúcimi rokmi platia naďalej rôzne pozitívne aspekty. Boli identifikované nasledujúce témy:
- zloženie dozornej rady vrátane zručností, skúseností a rozmanitosti, ako aj prepojenie medzi výbormi a dozornou radou;
 - účinnosť dozornej rady pri dohľade, kontrole, kladení náročných otázok a poskytovaní poradenstva výkonnej rade a MBB;

- efektívne rozhodovanie prostredníctvom dialógov dozornej rady a interakcií s výkonnou radou a MBB;
- dohľad nad stratégiou, nástupníctvom, dodržiavaním predpisov a rizikami;
- dôkladné pochopenie vonkajšieho prostredia prostredníctvom posilneného monitorovania makroekonomického a geopolitického vývoja a vyhľadávania externých pohľadov; a
- zohľadňovanie názorov kľúčových zainteresovaných strán.

Kľúčové priority na nadchádzajúci rok boli identifikované nasledovne:

- neustále zameranie na kľúčové témy so špecifickým dôrazom na stratégiu, riadenie, nástupníctvo a riadenie talentov, ako aj na digitálnu oblasť a údaje;
- ďalšie prehĺbenie dohľadu nad podnikovou štruktúrou spoločnosti ING a modelom vnútorného riadenia;
- väčší dôraz na riadenie finančnej výkonnosti a obchodnej výkonnosti;
- neustále sledovanie vonkajšieho prostredia vrátane geopolitického vývoja, konkurenčného prostredia a širších trhových trendov; a
- ďalej optimalizovaná rovnováha medzi strategickými témami, prevádzkovými záležitosťami, otázkami riadenia a novinkami v oblasti regulácie s cieľom zabezpečiť, aby sa každej z nich venovala primeraná pozornosť.

SB celkovo schválila množstvo konkrétnych opatrení na rok 2026, ktoré prispejú k jej výkonnosti:

1. Neustála pozornosť venovaná vývoju vo vonkajšom prostredí a jeho potenciálnym dôsledkom pre spoločnosť ING.
2. Zintenzívnenie dohľadu nad riadením finančnej výkonnosti, vrátane riadenia nákladov a jeho zosúladenia so stratégiou spoločnosti ING.
3. Podpora generálneho riaditeľa počas nadchádzajúcich zmien v zložení výkonnej rady a správnej rady pre bankovníctvo.

Zloženie správnej rady a dozornej rady

Cieľom ING je zabezpečiť, aby mali rady vždy primerané zloženie na plnenie si svojich povinností. Spoločnosť ING sa domnieva, že počas celého roka 2025 boli jej rady dobre zložené a vyvážené. Na valnom zhromaždení v roku 2025 boli Petri Hofsté a Stuart Graham menovaní za členov dozornej rady a Margarete Haase a Lodewijk Hijmans van den Bergh boli opätovne menovaní za členov dozornej rady.

Dňa 24. júla 2025 bolo oznámené, že Tanate Phutrakul odstúpi z funkcie finančného riaditeľa a člena správnej rady pre bankovníctvo s účinnosťou od valného zhromaždenia v roku 2026. Dňa 29. októbra 2025 bolo oznámené, že Ida Lerner bude menovaná za finančnú riaditeľku a členku správnej rady pre bankovníctvo s účinnosťou od 1. apríla 2026.

Okrem toho bolo 23. októbra 2025 oznámené, že Ljiljana Čortan odstúpi z funkcie CRO a nahradí Andrewa Bestera na poste vedúcej pre veľkoobchodné bankovníctvo. Následne bolo oznámené, že Ljiljana nastúpi na pozíciu vedúcej pre veľkoobchodné bankovníctvo a svoju funkciu CRO opustí 24. februára 2026. Proces výberu navrhovaného nástupcu na pozíciu manažéra zodpovedného za riadenie rizík stále prebieha.

Dňa 20. januára 2026 bolo oznámené, že Herna Verhagen odstúpi z dozornej rady s účinnosťou od konania valného zhromaždenia v roku 2026. Herna odstúpi aj z funkcie

predsedníčky výboru pre odmeňovanie a z funkcie členky výboru pre nominácie a podnikovú správu, ako aj výboru pre riadenie rizík.

Ďalšie informácie o zložení dozornej rady nájdete v časti [Podniková správa](#).

Matica rozmanitosti a kompetencií

Upozorňujeme na nasledovné:

- Účelom tejto matice je poskytnúť prehľad o skúsenostiach a kompetenciách, ktoré ING považuje pre nich za najrelevantnejšie.
- Matica vyjadruje, do akej miery majú členovia rady ING takéto skúsenosti a kompetencie (buď nadobudnuté ešte pred nástupom do ING a/alebo počas ich pôsobenia v ING). Matica je schválená správnou radou pre bankovníctvo a dozornou radou.

- Obsah matice sa môže meniť v súvislosti s priebežne sa meniacou situáciou ING, trhmi a prostredím.
- Pri menovaní nových členov rady sa všetky relevantné kompetencie oznamujú aj pracovníkom dohľadu ING DNB/ECB na základe ich štandardnej matice vhodnosti s cieľom vyhodnotiť spoločné kompetencie členov daného správneho/dozorného orgánu.

Správna rada (EB/MBB)											
	Rozmanitosť			Skúsenosti a kľúčové kompetencie							
	Rok narodenia	Pohlavie	Štátna príslušnosť	Skúsenosti z výkonných riadiacich funkcií	Medzinárodné skúsenosti	Bankovníctvo	Financie/audit	Riziká	Prevádzka	IT & kybemetická bezpečnosť	ESG
Steven van Rijswijk EB/MBB, CEO	1970	muž	holandská	*		*	*	*			*
Tanate Phutrakul EB/MBB, CFO	1965	muž	thajská	*	*	*	*				
Ljiljana Čortan EB/MBB, CRO	1971	žena	chorvátska	*	*	*		*			
Pinar Abay MBB, vedúca pre segmenty retailového bankovníctva, lídrov na trhu a vyzývateľov	1977	žena	turecká	*	*	*			*		
Andrew Bester MBB, vedúci pre veľkoobchodné bankovníctvo	1965	muž	britská/ juhoafrická	*	*	*	*		*		*
Mamix van Stiphout MBB, hlavný manažér zodpovedný za operácie	1970	muž	holandská	*		*			*	*	
Daniele Tonella MBB, CTO	1971	muž	švajčiarska	*	*	*			*	*	

Dozomá rada											
	Rozmanitosť			Skúsenosti a kľúčové kompetencie							
	Rok narodenia	Pohlavie	Štátna príslušnosť	Skúsenosti z výkonných riadiacich funkcií	Medzinárodné skúsenosti	Bankovníctvo	Financie/audit	Riziká	Prevádzka	IT & kybemetická bezpečnosť	ESG
Karl Guha predseda	1964	muž	holandská	*	*	*	*	*	*		*
Mike Rees Podpredseda	1956	muž	britská	*	*	*	*	*		*	
Juan Colombás	1962	muž	španielska	*	*	*	*	*	*	*	
Margarete Haase	1953	žena	rakúska	*	*	*	*		*		
Lodewijk Hijmans van den Bergh	1963	muž	holandská	*	*						*
Herman Hulst	1955	muž	holandská	*	*		*				
Harold Naus	1969	muž	holandská	*		*		*			
Alexandra Reich	1963	žena	rakúska	*	*				*	*	*
Hema Verhagen	1966	žena	holandská	*					*	*	*
Petri Hofsté	1961	žena	holandská	*		*	*	*			*
Stuart Graham	1967	muž	britská/ nemecká	*	*	*		*			*

 Spĺňa požadované kritériá týkajúce sa vedomostí a skúseností pre danú pozíciu, čo znamená schopnosť prijímať informované rozhodnutia v príslušných záležitostiach.

 Okrem toho sa považuje za odborníka na základe skúseností získaných v súčasnej alebo predchádzajúcej pozícii.

Ocenenie vedenia a zamestnancov

Dozorná rada by chcela poďakovať vedeniu a zamestnancom za spoluprácu a usilovnú prácu pri realizácii našej stratégie zameranej na urýchlenie rastu, zvýšenie nášho vplyvu a poskytovanie hodnoty zákazníkom. Spoločnosť ING dosiahla v roku 2025 vynikajúce finančné výsledky napriek neistým ekonomickým a nestabilným geopolitickým podmienkam, čo by nebolo možné bez oddanosti našich zamestnancov.

Dozorná rada vyjadruje úprimné uznanie všetkým zamestnancom za ich nasadenie počas celého roka.

V Amsterdame, 23. februára 2026



Podniková správa

Táto časť obsahuje Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti ING Bank N.V. spolu s odsekom „Vlastná stratégia v oblasti ľudských zdrojov – Využívanie celého potenciálu našich zamestnancov“, ktoré spolu s nižšie uvedenými brožúrami a ďalšími časťami tejto výročnej správy, na ktoré sa v brožúrach odkazuje, tvoria vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti, na ktoré sa odvoláva oddiel 2a holandského nariadenia o informáciách vo výročných správach predstavenstiev spoločností (Besluit inhoud bestuursverslag).

Holandský bankový kódex

ING Bank N.V. uplatňuje Holandský bankový kódex. (ING Bank). Jeho uplatňovanie zo strany ING Bank je opísané v publikácii „Uplatňovanie Holandského bankového kódexu spoločnosťou ING Bank (finančný rok 2025)“ z 26. februára 2026, ktorá je k dispozícii na stránke ing.com. Je potrebné ho čítať spoločne s Výročnou správou ING Bank a považovať ho za jej súčasť. Bankový kódex je možné stiahnuť z webovej stránky Holandskej bankovej asociácie.

Finančné vykazovanie

Keďže ING Bank je konsolidovanou dcérskou spoločnosťou ING Groep N.V. (ING Group), jej politiky a postupy pre vytváranie a udržiavanie primeranej internej kontroly nad finančným výkazníctvom sú také isté, ako tie, ktoré uplatňuje ING Group vo vzťahu k svojej konsolidovanej účtovnej závierke s ohľadom na ING Bank a subjekty, ktoré sú zahrnuté do jej konsolidovanej účtovnej závierky.

Interná kontrola ING zameraná na finančné výkazníctvo je proces vypracovaný pod dohľadom našich hlavných generálnych a hlavných finančných riaditeľov s cieľom

zabezpečiť primeranú istotu ohľadne spoľahlivosti finančného výkazníctva a zostavovania účtovnej závierky na externé účely v súlade so všeobecne platnými účtovnými zásadami.

Interná kontrola finančného výkazníctva ING zahŕňa tie politiky a postupy, ktoré:

- sa vzťahujú na vedenie záznamov, ktoré primerane podrobne, presne a objektívne vyjadrujú transakcie a povahu majetku ING,
- poskytujú primerané uistenie o tom, že transakcie sú vedené tak, ako je to potrebné na zostavenie účtovnej závierky v súlade so všeobecne platnými účtovnými zásadami, a že naše príjmy a výdavky sa vykonávajú jedine na základe povolenia nášho vedenia a riaditeľov,
- poskytujú primerané uistenie týkajúce sa zabránenia alebo včasného zistenia neoprávneného nadobudnutia, používania alebo disponovania majetkom, ktoré by mohli mať závažný dopad na našu účtovnú závierku.

ING Bank má zavedený proces, kde pod dohľadom a za účasti CEO a CFO, hodnotí účinnosť interného riadenia finančného vykazovania na základe kritérií Výboru sponzorských organizácií komisie Treadway v internom vykazovaní (COSO) - Integrovaný rámec (rámec 2013).

Zloženie dozornej rady

Cieľom ING je mať primerané a vyvážené zloženie dozornej rady s rozmanitým výberom osôb s vedomosťami, zručnosťami a praktickými skúsenosťami, pokiaľ možno získanými v bankovom sektore, skúsenosťami s podnikovou správou veľkých kótovaných spoločností a skúsenosťami s politickým a sociálnym prostredím, v ktorom takéto spoločnosti pôsobia. Pri výbere členov dozornej rady sa spoločnosť ING v súlade s platnými zákonmi a predpismi snaží o vyváženosť, pokiaľ ide o štátnu príslušnosť, pohlavie, vzdelanie a pracovné skúsenosti. Okrem toho by tu mala byť rovnováha skúseností a spriaznenosť s povahou a kultúrou podnikania spoločnosti ING.

Dozorná rada je zodpovedná za výber a nomináciu kandidátov na vymenovanie alebo opätovné vymenovanie do dozornej rady, okrem iného na základe profilu dozornej rady, ktorý je k dispozícii na ing.com. Dozorná rada pravidelne posudzuje zloženie dozornej rady.

Od 1. júla 2025 sa dozorná rada skladala zo siedmich mužov a štyroch žien. ING verí, že dozorná rada je dobre vyvážená z hľadiska iných relevantných aspektov rozmanitosti. Okrem toho mala dozorná rada v roku 2025 medzinárodné zloženie – šesť členov holandskej štátnej príslušnosti a päť členov inej štátnej príslušnosti.

Relevantné pozície podľa CRD IV

Členovia dozornej rady môžu mať iné pozície, vrátane riadiacich, a to platených alebo neplatených. Štvrtá smernica EÚ o kapitálových požiadavkách (CRD IV) obmedzuje celkový počet funkcií, ktoré môžu mať členovia dozornej rady ING v inej dozornej rade, či funkcií nevykonných riaditeľov v prevažne obchodných organizáciách na štyri alebo dve, ak má daný člen dozornej rady aj funkciu vo výkonnej rade. ECB môže za špeciálnych okolností povoliť členovi dozornej rady ING plniť ďalšiu funkciu v dozornej rade alebo funkciu nevykonného riaditeľa. Funkcie napr. v dcérskych spoločnostiach alebo kvalifikované podiely sa nezohľadňujú pri uplatňovaní týchto obmedzení. Tieto pozície nesmú byť v rozpore so záujmami ING Bank. Je zodpovednosťou každého jednotlivého člena dozornej rady a dozornej rady ako celku, aby si riadne plnil svoje riaditeľské povinnosti a aby tieto neboli ovplyvnené žiadnymi inými funkciami, ktoré môže mať mimo ING Bank.

Informácie o členoch dozornej rady

Informácie o členoch dozornej rady sú uvedené v časti Naše vedenie, pričom tieto informácie sa považujú za začlenené formou odkazu. Viac informácií o zložení a povinnostiach dozornej rady a jej výborov nájdete aj v správe dozornej rady a na stránke ing.com.

Zloženie správnej rady pre bankovníctvo

Cieľom ING je mať primerané a vyvážené zloženie MBB s rozmanitým výberom osôb s vedomosťami, zručnosťami a praktickými skúsenosťami, pokiaľ možno získanými v bankovom sektore, skúsenosťami s podnikovou správou veľkých kótovaných spoločností a skúsenosťami s politickým a sociálnym prostredím, v ktorom takéto spoločnosti pôsobia. Okrem toho by tu mala byť rovnováha skúseností a spriaznenosť s povahou a kultúrou podnikania spoločnosti ING. Pri výbere členov MBB sa spoločnosť ING v súlade s platnými zákonmi a predpismi snaží o vyváženosť, pokiaľ ide o štátnu príslušnosť, pohlavie, vzdelanie a pracovné skúsenosti. Okrem toho by tu mala byť rovnováha skúseností a spriaznenosť s povahou a kultúrou podnikania spoločnosti ING.

SB pravidelne posudzuje zloženie MBB.

Zákon o rodovej rozmanitosti, ktorý v Holandsku nadobudol účinnosť 1. januára 2022, vyžaduje od skupiny ING, aby si stanovila primerané a ambiciózne ciele pre rodovú rozmanitosť vo svojej výkonnej rade a vyššom vedení. ING Group splnila túto povinnosť v mene ING Bank. ING Group považuje správnu radu pre bankovníctvo za súčasť tohto vyššieho vedenia, pre ktoré je stanovený cieľ rodovej rozmanitosti na minimálne 30 % do roku 2025.

Relevantné pozície podľa CRD IV

Členovia MBB môžu mať iné pozície, vrátane riadiacich, a to platené alebo neplatené. Smernicou CRD IV sa celkový počet funkcií v dozornej rade alebo nevýkonných členstiev v orgánoch spoločností v prevažne komerčných organizáciách, ktoré môže zastávať člen predstavenstva banky, obmedzuje na dve. Funkcie napr. v dcérskych spoločnostiach alebo kvalifikované podiely sa nezohľadňujú pri uplatňovaní týchto obmedzení. Tieto pozície nesmú byť v rozpore so záujmami ING Bank.

Informácie o členoch správnej rady pre bankovníctvo

Informácie o členoch správnej rady pre bankovníctvo sú uvedené v časti Naše vedenie a podniková správa, pričom tieto informácie sa považujú za začlenené formou odkazu.

Vyhlásenie o zhode

Správna rada pre bankovníctvo musí pripravovať ročné výkazy a výročnú správu ING Bank N.V. za každý finančný rok v súlade so zákonmi platnými v Holandsku a Medzinárodnými štandardami finančného výkazníctva (IFRS), ktoré boli schválené Európskou úniou.

Vyhlásenie o zhode podľa časti 5:25c, odsek 2 písm. c) holandského zákona o finančnom dohľade (Wet op het financieel toezicht).

Správna rada pre bankovníctvo zodpovedá za vedenie riadnych účtovných záznamov, ochranu majetku a prijímanie náležitých opatrení na zabránenie a zistenie podvodov a iných nezrovnalostí. Je zodpovedná za výber vhodných účtovných zásad a ich jednotné uplatňovanie, vyjadrovanie názorov a odhadov, ktoré sú rozvážne a primerané. Taktiež je zodpovedná za zavedenie a udržiavanie takých interných postupov, vďaka ktorým budú správnej rade pre bankovníctvo známe všetky dôležité finančné informácie, aby sa zaistila včasnosť, úplnosť a správnosť externého finančného vykazovania.

Tak, ako je to uvedené v časti 5:25c, ods. 2 písm. c) holandského zákona o finančnom dohľade, každý zo signatárov týmto potvrdzuje, že podľa svojho najlepšieho vedomia:

- ročné výkazy ING Bank N.V. za rok 2025 poskytujú pravdivý a verný obraz o aktívach, pasívach, finančnom postavení a hospodárskom výsledku ING Bank N.V. a spoločností, ktoré sú jej súčasťou a spoločne sa považujú za jeden celok, a
- ročné výkazy ING Bank N.V. za rok 2025 poskytujú pravdivý a verný obraz o postavení ING Bank a spoločností, ktoré sú jej súčasťou a spoločne sa považujú za jeden celok, k dátumu vyhotovenia súvahy a vykonávaní ich obchodných činností počas finančného roka 2025, spolu s popisom základných rizík, ktorým ING Bank N.V. čelí.

V Amsterdame, 23. februára 2026

Správna rada pre bankovníctvo

S.J.A. (Steven) van Rijswijk
CEO, predseda správnej rady pre bankovníctvo

T. (Tanate) Phutrakul
CFO

L. (Ljiljana) Čortan
CRO

P. (Pinar) Abay
vedúca pre retailové bankovníctvo, lídrov na trhu a vyzývateľov a rastové trhy

A.J.M. (Andrew) Bester
vedúci pre veľkoobchodné bankovníctvo

M.A. (Marnix) Stiphout
hlavný manažér zodpovedný za operácie

D. (Daniele) Tonella
hlavný technický riaditeľ

Správa kapitálu



Správa kapitálu

Stratégia správy kapitálu spoločnosti ING je navrhnutá tak, aby sa ňou udržiavala silná kapitálová pozícia, ktorá primerane pokrýva všetky podstatné riziká vrátane ekonomických rizík v rámci celej skupiny a zároveň zabezpečovala súlad s platnými miestnymi a globálnymi regulačnými požiadavkami. Táto stratégia zároveň podporuje udržateľné vytváranie hodnoty pre akcionárov a umožňuje spoločnosti ING slúžiť svojim klientom a podporovať obchodné aktivity. Napriek neistému a nestabilnému geopolitickému prostrediu si spoločnosť ING počas roka zachovala silnú kapitálovú pozíciu. Na konsolidovanej úrovni aj na úrovni jednotlivých subjektov si spoločnosť ING udržiava dostatočné kapitálové vankúše, aby odolala rôznym nepriaznivým stresovým scenárom.

Stratégia správy kapitálu

Oddelenie pokladnice skupiny (GT) je zodpovedné za udržiavanie primeranej kapitalizácie v rámci skupiny ING Group a jej bankových subjektov s cieľom podporiť riadenie rizík spojených s obchodnými činnosťami spoločnosti ING. To zahŕňa plánovanie, pridelovanie a správu kapitálu v rámci skupiny, ako aj realizáciu transakcií na kapitálových trhoch, transakcie dlhodobého kapitálového financovania a transakcie v oblasti riadenia rizík. Spoločnosť ING využíva integrovaný prístup k posudzovaniu kapitálovej primeranosti, pričom GT zohľadňuje regulačné a interné ukazovatele ekonomického kapitálu spolu so záujmami kľúčových zainteresovaných strán, vrátane zákazníkov, akcionárov a ratingových agentúr.

ING Bank používa nasledujúce hlavné definície kapitálu:

- Vlastný kapitál Tier 1 (CET1) pozostáva z vlastného imania po zohľadnení príslušných regulačných úprav. Podiel CET1 sa vypočíta ako kapitál CET1 vydelený rizikovo váženými aktívami (RWA).
- Vlastný kapitál Tier 1 je definovaný ako kapitál CET1 plus cenné papiere dodatočného kapitálu Tier 1 (AT1) a iné regulačné úpravy. Podiel kapitálu Tier 1 je definovaný ako kapitál Tier 1 vydelený rizikovo váženými aktívami (RWA).
- Celkový kapitál je kapitál Tier 1 plus podriadené záväzky kapitálu Tier 2 po regulačných úpravách. Celkový podiel kapitálu sa vypočíta ako celkový kapitál vydelený rizikovo váženými aktívami (RWA).
- Cieľový podiel CET1 spoločnosti ING vychádza z požiadaviek na CET1 stanovených pre spoločnosť ING, z potenciálneho zvýšenia regulačných požiadaviek, z potenciálneho vplyvu štandardizovaného a vopred stanoveného stresového scenára a dostupných zmierňujúcich opatrení, ako aj zo všeobecných neistôt v jej plánovaní základného scenára.
- Podiel využívania pákového efektu (LR) je definovaný ako kapitál Tier 1 vydelený expozíciou finančnej páky.
- Minimálne požadované oprávnené záväzky (MREL)/celková schopnosť absorbovať straty (TLAC) predstavujú celkový kapitál plus prednostné nezabezpečené dlhopisy a amortizácie. Príslušné podiely MREL a TLAC sa vyjadrujú vo vzťahu k rizikovo váženým aktívam aj k vystaveniu sa riziku s pákovým efektom.

Procesy pre správu kapitálu

GT kapitálovým plánovaním a vykonávaním transakcií správy kapitálu zaisťuje dodržiavanie vyhlásení ING o ochote podstupovať riziko vzniku platobnej neschopnosti. Nepretržité hodnotenie a sledovanie kapitálovej primeranosti je súčasťou procesu plánovania kapitálu v rámci postupu hodnotenia primeranosti interného kapitálu (ICAAP). V rámci dynamického procesu plánovania podnikania ING pravidelne pripravuje kapitálový plán a plán financovania pre všetky svoje dôležité podniky a neustále hodnotí načasovanie, potrebu a uskutočniteľnosť činností riadenia kapitálu v rozsahu jej stratégie plnenia. Dostatočná finančná flexibilita by mala byť zachovaná, aby bolo možné plniť dôležité finančné ciele. Vyhlásenia o ochote podstupovať riziko tvoria základ kapitálového plánu a sú odstupňované

pre rôzne podniky v súlade s rámcom ING na riadenie rizík. Sú zavedené núdzové opatrenia pre kapitál a ukazovatele včasného varovania spolu s plánom pre nepredvídané udalosti a plánom obnovy ING na podporu stratégie v čase núdze.

Neoddeliteľnou súčasťou rámca riadenia rizík a kapitálu ING sú plány pre nepriaznivé situácie a stresové testy, ktoré odrážajú výsledky ročných posúdení rizika. Umožňujú nám (i) nájsť a hodnotiť potenciálne slabé miesta v obchodných modeloch, obchodných portfóliách alebo prevádzkovom prostredí ING, (ii) pochopiť citlivosť kľúčových predpokladov používaných v strategickom a kapitálovom pláne ING a (iii) zlepšovať rozhodovanie a riadenie podnikov prostredníctvom vyvažovania rizika a návratnosti v súlade s výhľadovým a obozretným prístupom riadenia.

Kapitálová pozícia k 31. decembru 2025

Kapitálová pozícia ING Bank podľa nariadenia CRR III/CRD V		
v mil. EUR	2025	2024
Vlastné imanie ¹	47 744	42 743
- Priebežný zisk nebol zahrnutý do kapitálu CET1	-699	0
- Ďalšie úpravy	-2 580	-2 146
Regulačné úpravy	-3 279	-2 146
Dostupný vlastný kapitál Tier 1	44 465	40 597
Cenné papiere dodatočného kapitálu Tier 1	7 460	7 967
Regulačné úpravy dodatočného kapitálu Tier 1	112	106
Dostupný kapitál Tier 1	52 037	48 671
Obligácie doplnkového kapitálu Tier 2	10 609	9 853
Regulačné úpravy kapitálu Tier 2	98	81
Dostupný kapitál celkom	62 744	58 604
Rizikovo vážené aktíva	340 186	334 770
Podiel vlastného kapitálu Tier 1	13,1 %	12,1 %
Podiel kapitálu Tier 1	15,3 %	14,5 %
Celkový podiel kapitálu	18,4 %	17,5 %

¹ Vlastné imanie akcionárov sa určuje podľa IFRS-EÚ.

Kapitálový vývoj

Kapitálové ukazovatele ING Bank sa v porovnaní s rokom 2024 zvýšili, a to predovšetkým vďaka vyššiemu disponibilnému kapitálu CET1 vyplývajúcemu z čistého zisku. K 1. januáru 2025 sa požiadavka na kapitál CET1 pre ING Bank zvýšila v dôsledku zavedenia rezervy pre inak systémovo významnú inštitúciu (O-SII) a požiadavky piliera 2 na úrovni banky. V dôsledku toho ING Bank nevyplatila v prvej polovici roka dividendy skupine ING, čím sa zvýšil disponibilný vlastný kapitál CET1 na úrovni ING Bank. V druhej polovici roka 2025 vyplatila ING Bank skupine ING Group 1 129 miliónov €. Na rizikovo vážené aktíva mali vplyv najmä vyšší objem, menové pohyby, zlepšenie kvality účtovnej evidencie a vplyvy modelov.

ING Bank N.V. vykázala k 31. decembru 2025 podiel kapitálu CET1 vo výške 13,1 % (2024: 12,1 %) v porovnaní s celkovou požiadavkou na CET1 vo výške 11,03 %. Podiel kapitálu Tier 1 banky sa zvýšil na 15,3 % (2024: 14,5 %) a celkový podiel kapitálu vzrástol na 18,4 % (2024: 17,5 %), pričom v oboch prípadoch to bolo spôsobené hlavne nárastom dostupného vlastného kapitálu CET1.

Prenos rizika

Spoločnosť ING využíva sekuritizačné iniciatívy ako súčasť svojej stratégie správy kapitálu s cieľom dosiahnuť účinný prenos rizika, optimalizovať rizikovo vážené aktíva (RWA) a podporiť efektívne alokovanie kapitálu. Tieto transakcie, ktoré môžu zahŕňať sekuritizácie, ale aj úverové poistenie, úverové deriváty a záruky, sa realizujú v súlade s platnými regulačnými požiadavkami EÚ. Spoločnosť ING zabezpečuje, aby sekuritizačné aktivity spĺňali prudenciálne normy, zachovávala sa nimi trvalá účinnosť prenosu rizika a boli podložené solídny ekonomickým odôvodnením. V novembri 2025 spoločnosť ING úspešne zrealizovala dve významné transakcie na prenos rizika, ktoré boli v súlade s týmito cieľmi. Iniciatívy zamerané na rýchlosť obehu kapitálu sú zakomponované do procesov plánovania kapitálu spoločnosti ING a sú v súlade s ochotou skupiny podstupovať riziko a kapitálovými cieľmi.

Regulačné požiadavky

Kapitálová primeranosť a regulačné kapitálové požiadavky vychádzajú zo štandardov vydaných Bazilejským výborom pre bankový dohľad („Bazilejský výbor“) a implementovaných do smerníc Európskej únie prostredníctvom nariadenia o kapitálových požiadavkách (CRR) a smernice o kapitálových požiadavkách (CRD), ako ich implementovali De Nederlandsche Bank (DNB) a Európska centrálna banka (ECB). V súlade s CRR sú minimálne kapitálové požiadavky na 1. pilier platné pre ING Bank takéto: podiel vlastného kapitálu CET1 4,5 %, podiel kapitálu Tier 1 6,0 % a celkový podiel kapitálu 8,0 % rizikovo vážených aktív.

Požiadavka na celkový SREP CET1 (vrátane požiadaviek na rezervu) bola na konci roku 2025 pre ING Bank N.V. 11,03 % na konsolidovanej úrovni (2024: 9,83%). Táto požiadavka je súčtom požiadavky na pilier 1 vo výške 4,5 %, požiadavky na pilier 2 vo výške 0,93 %, vankúša na zachovanie kapitálu (CCB) vo výške 2,5 %, proticyklického vankúša (CCyB) vo výške 0,93 %, vankúša na krytie odvetvového systémového rizika (s-SyRB) vo výške 0,16 % a vankúša pre inak systémovo významné inštitúcie (O-SII) vo výške 2,0 %, ktorý pre holandské systémovo významné banky stanovuje DNB osobitne. Táto požiadavka neobsahuje usmernenie pre pilier 2, ktorý sa nezverejňuje. Spoločnosť ING v roku 2025 splnila externé regulačné kapitálové požiadavky.

Ratingy

Úverové ratingy a výhľad pre ING sú obsiahnuté v nižšie uvedenej tabuľke. Každý z týchto ratingov odráža iba názor príslušnej ratingovej agentúry v čase vydania ratingu. Vysvetlenie významu ratingu je možné získať výlučne od príslušnej ratingovej agentúry. V roku 2025 bola ako štvrtá ratingová agentúra zaradená spoločnosť Scope, ktorá udelila porovnateľné úverové ratingy.

Hlavné úverové ratingy ING k 31. decembru 2025				
	S&P	Moody's	Fitch	Rozsah pôsobnosti
ING Bank N.V.				
Rating emitenta				
dlhodobý	A+	A1	AA-	AA-
krátkodobý	A-1	P-1	F1+	S-1+
Vyhliadky	stabilný	stabilný	stabilný	stabilný
Nadriadený nezabezpečený rating	A+	A1	AA-	AA-

Ratingové hodnotenie cenných papierov nie je odporúčaním na nákup, predaj ani držanie cenných papierov. Každé ratingové hodnotenie by sa malo posudzovať nezávisle od ostatných hodnotení. Neexistuje záruka toho, že akýkoľvek úverový rating bude platiť počas celého daného časového obdobia, alebo že ratingová agentúra ho nezníži, nepozastaví alebo nestiahne na základe svojho uváženia v dôsledku okolností. ING Bank nie je zodpovedná za presnosť ani spoľahlivosť ratingov.

Riadenie rizík

Riadenie rizík	48
Riziko vzniku platobnej neschopnosti	57
Úverové riziko	59
Trhové riziko	87
Riziko súvisiace s financovaním a likviditou	97
Environmentálne a sociálne riziká a riziká v oblasti správy a riadenia (ESG)	99
Nefinančné riziko	104
Riziko nedodržania súladu s predpismi	106
Riziko modelov	109
Obchodné a strategické riziko	110



Riadenie rizík

Ako svetová finančná inštitúcia ponúkajúca bankové služby so silnou európskou základňou je spoločnosť ING vystavená rôznym rizikám. Tieto riziká riadime prostredníctvom komplexného rámca riadenia rizík, ktorý začleňuje riadenie rizík do strategického plánovania a každodenných obchodných činností. Cieľom tohto je chrániť finančnú silu a dobré meno ING podporovaním identifikácie, merania a riadenia rizika na všetkých úrovniach organizácie. Prijímanie meraných rizík v súlade s našou ochotou podstupovať riziko je základom podnikania ING.

Táto časť opisuje, ako ING každodenne riadi svoje riziká. Vysvetľuje sa v nej spôsob, akým je funkcia riadenia rizík zakotvená v organizácii na základe modelu „troch línií obrany“. Opisujú sa v nej kľúčové riziká vyplývajúce z obchodného modelu spoločnosti ING a spôsob ich riadenia. Táto časť obsahuje kvalitatívne a kvantitatívne informácie o rizikách vzniku platobnej neschopnosti, úverových rizikách, trhových rizikách, rizikách súvisiacich s financovaním a likviditou, rizikách ESG (environmentálnych a sociálnych rizikách a rizikách v oblasti správy a riadenia), prevádzkových rizikách, rizikách súvisiacich s informačnými technológiami (IT), rizikách súvisiacich s dodržiavaním predpisov, rizikách modelov a obchodných a strategických rizikách.

Dôvod zverejnenia údajov (*)

Časť o riadení rizík obsahuje informácie súvisiace s povahou a rozsahom rizík finančných nástrojov tak, ako to požadujú medzinárodné štandardy finančného výkazníctva (IFRS) 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie údajov“. Tieto údaje sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky Argumenty ING Bank a sú označené symbolom (*). Toto sa vzťahuje na kapitoly, odseky, grafy alebo tabuľky v časti o riadení rizika, ktoré sú označené týmto symbolom v príslušných nadpisoch alebo hlavičkách tabuliek.

Táto časť zahŕňa dodatočné zverejnenia nad rámec požiadaviek IFRS, ako sú určité právne a regulačné zverejnenia. Nie všetky informácie v tomto oddiele je možné uviesť do súladu s primárnou účtovnou závierkou a príslušnými poznámkami, pretože boli pripravené s použitím údajov o rizikách, ktoré sa líšia od účtovnej základne oceňovania. Informácie podľa časti 8 CRR3 a CRD VI tak, ako to požaduje dozorný orgán, sú uvedené v našej „Doplňujúcej správe o pilieri III“, ktorá sa nachádza na stránke našej spoločnosti, ing.com.

Hlavné a vznikajúce riziká

Ďalej uvedené riziká sú definované ako hlavné existujúce a nové riziká, ktoré by mohli spôsobiť, že výsledky ING sa budú líšiť, v niektorých prípadoch významne, od predpokladaných výsledkov. Môžu mať podstatný vplyv na povesť spoločnosti a spôsobiť kolísanie budúcich prevádzkových výsledkov. Tieto riziká môžu ovplyvniť aj strednodobú a dlhodobú stratégiu spoločnosti ING, čím sa môže znížiť jej schopnosť vyplácať dividendy, udržiavať primeranú úroveň kapitálu alebo plniť ciele v oblasti likvidity a financovania. Vznikajúce riziko je definované ako nové alebo budúce riziko, ktoré by mohlo mať vplyv na spoločnosť ING. Preto si tieto riziká vyžadujú proaktívnu identifikáciu a monitorovanie, keďže ich vplyv na organizáciu je ťažšie posúdiť v porovnaní s inými rizikami. Kľúčové existujúce a vznikajúce riziká sa identifikujú prostredníctvom ročného procesu identifikácie a posudzovania rizík, ktorý zahŕňa perspektívu skupiny ING Group aj miestnych subjektov. Najvýznamnejšie riziká sa určujú prostredníctvom ročného posudzovania rizík, ktorým sa hodnotí pravdepodobnosť a potenciálny vplyv rizík, zatiaľ čo vznikajúce riziká sa identifikujú pomocou analýzy budúcich trendov a odborného posúdenia. Ročné posudzovanie rizík sa vykonáva prostredníctvom prieskumov rizík a analýzy scenárov, pričom ich platnosť overujú výbory vrcholového manažmentu. Spoločnosť ING zabezpečuje, aby sa identifikované kľúčové riziká zohľadnili okrem iného pri výročnom preskúmaní rámca pre ochotu

podstupovať riziko (RAF) a rámca stresového testovania. Nižšie je uvedený zoznam viacerých kľúčových rizík, pričom ich poradie neodzrkadľuje ich pravdepodobnosť ani potenciálny vplyv na spoločnosť ING.

Geopolitické riziko

Geopolitické riziko zostáva pre spoločnosť ING kľúčovou oblasťou záujmu, ktorá si vyžaduje neustále sledovanie. V roku 2025 globálnu situáciu ovplyvňuje pretrvávajúca politická neistota, zosilňujúce sa obchodné napätie, geoeconomická konfrontácia, ako aj obmedzenia súvisiace so sankciami a dodávateľskými reťazcami. Tento vývoj čoraz viac komplikuje cezhraničný obchod a logistiku, čo vedie k nárastu nákladov a vytvára prevádzkové prekážky pre medzinárodné podniky. Z toho vyplývajúca neistota sa prenáša aj na finančné trhy, kde zvyšuje volatilitu, keďže investori reagujú na oznámenia o clách a kolísajúce rizikové prirážky. Tieto tlaky sa prejavujú spomalením globálneho rastu a nerovnomernou dezinfláciou, pričom fragmentované obchodné toky a zvýšené vstupné náklady ovplyvňujú produktivitu a transmisiu menovej politiky. To by mohlo mať na spoločnosť ING vplyv nielen v podobe celkovej volatility, ale mohlo by to potenciálne viesť aj k zhoršeniu úverovej kvality v nekrytých odvetviach, zvýšenému riziku refinancovania a novej zmene ratingových hodnotení medzi klientmi ING. Okrem toho by geopolitické udalosti mohli vyvolať naplnenie nefinančných rizík, napríklad nedostupnosť služieb poskytovaných tretími stranami a zvýšenie regulačného odklonu.

Globálny obchod a volatilita politík

Globálne obchodné napätie sa zintenzívnilo, v dôsledku čoho sa menia ekonomické vzťahy a dynamika trhu. Obchodné vzťahy medzi hlavnými ekonomikami sa zhoršili, keď USA prijali protekcionistické opatrenia v podobe vyšších obchodných ciel, zatiaľ čo EÚ zamerala svoje opatrenia na čínsky priemyselný tovar vrátane elektrických vozidiel. Transatlantické spory týkajúce sa regulácie technológií, zdaňovania digitálneho hospodárstva a opatrení v oblasti ekologického obchodu sa vyhrotili, čo vyvolalo odvetné kroky zo strany Číny a EÚ. Obvinenia z dumpingu a spory týkajúce sa subvencií zvýšili tlak na trhoch, čo prispelo k občasným výpredajom akcií, rozšíreniu kreditných rozpätí a tlaku na komodity súvisiace s dodávateľskými reťazcami. Pre spoločnosť ING by táto situácia mohla viesť k zníženiu peňažných tokov klientov, kolísaniu kvality kolaterálu a zmenám v trhovom riziku a dynamike financovania.

Európa

Roztrieštená tvorba politík a štrukturálne fiškálne tlaky, ako je starnutie obyvateľstva a vyššie výdavky na obranu, ešte viac skomplikovali situáciu v Európe. Vzhľadom na pretrvávajúce prostredie dlhodobu zvýšených úrokových sadzieb boli fiškálne pravidlá a

národné plány na vyrovnanie rozpočtu pod prísny dohľadom. Výzvy pri zavádzaní reforiem boli obzvlášť viditeľné vo Francúzsku, ako to dokazuje jeho parlamentná patová situácia a spory ohľadom rozpočtu. Tento vývoj viedol k rozšíreniu rizikových prirážok k štátnym dlhopisom a sprísneniu úverových podmienok. Táto situácia ovplyvňuje spoločnosť ING prostredníctvom tlaku na poskytovanie úverov podnikom a domácnostiam, zmien v oceňovaní cenných papierov s pevným výnosom a vyšších nákladov na financovanie v eurách.

USA

Politika USA sa v roku 2025 vyznačovala snahou presadiť komplexný súhrnný balík opatrení („One Big Beautiful Bill“), ktorý kombinoval daňové reformy, priemyselnú politiku a opatrenia na hraniciach. Následné zameranie na presun výroby späť do USA a strategickú podporu posilnilo využívanie cieľ ako vyjednávacieho nástroja. Hoci diskusie o de-dollarizácii nabrali na intenzite, americký dolár si zachoval dominantné postavenie v globálnom financovaní. Medzi potenciálne dôsledky pre spoločnosť ING patria sektorovo špecifické úverové riziko, kolísanie globálnych nákladov na financovanie a zmeny v likvidite amerického dolára, ktoré ovplyvňujú expozície klientov aj trhy s financovania z iných zdrojov ako sú štandardné vklady.

Ázia a Tichomoríe

V kľúčových námorných a vzdušných zónach pretrvávalo bezpečnostné napätie v dôsledku čínskej vojenskej aktivity v blízkosti Taiwanu a Filipín. V južnej Ázii prispeli k nestabilite obnovené potýčky a diplomatické napätie medzi Indiou a Pakistanom. Tieto podmienky môžu oslabiť regionálnu investičnú náladu a akciové trhy, čo ovplyvní spoločnosť ING prostredníctvom slabších tokov obchodného financovania, zvýšeného rizika protistrany a potenciálneho tlaku na klientov s dodávateľskými reťazcami zameranými na Áziu.

Ukrajina

Vojna na Ukrajine zostala hlavným faktorom ovplyvňujúcim geopolitické riziko v Európe. Vojenské operácie pokračovali bez zásadných zmien, pričom cezhraničné údery a útoky na energetickú infraštruktúru vyvolali rastúce obavy. Sankcie sa v priebehu roka sprísnili a diskusie o využití zmrazených ruských aktív na obnovu Ukrajiny vyvolali otázky týkajúce sa právnej a finančnej stability. Toto prostredie zvyšuje volatilitu v odvetviach citlivých na vývoj cien energií, čo vystavuje spoločnosť ING zvýšenému úverovému riziku v portfóliách vo východnej Európe a zvyšuje náklady na dodržiavanie predpisov súvisiace s preverovaním sankcií.

Viac informácií o sankciách nájdete v časti [Riziko nedodržania súladu s predpismi](#).

Naša kreditná expozícia zostala stabilná na úrovni 547 miliónov € (2024: 550 miliónov €), a to hlavne vďaka likviditným nástrojom centrálnej banky a iným úverom. Významná časť je zaručená medzinárodnými materskými spoločnosťami alebo je zabezpečená silným kolaterálom.

Expozícia v Rusku

V marci 2022 sme oznámili rozhodnutie, že už nebudeme uzatvárať nové obchody s ruskými protistranami. Zostávajúce operácie spoločnosti ING v Rusku a s ruskými protistranami sú však vystavené rôznym rizikám, medzi ktoré patria okrem iného úverové riziko, zmeny zákonov a predpisov (vrátane sankcií a protisankcií), ako aj kolízie právnych poriadkov, potenciálne súdne spory a udalosti, ktoré by mohli viesť k strate kontroly.

V decembri 2025 predstavovali zostávajúce kreditné expozície spoločnosti ING voči ruským protistranám, ktoré boli zaúčtované mimo Ruska, výšku 0,6 mld. € (2024: 1,0 mld. €).

Dňa 28. januára 2025 spoločnosť ING oznámila navrhovaný predaj spoločnosti ING Bank (Eurasia) JSC spoločnosti Global Development JSC. Dokončenie transakcie podlieha rôznym regulačným schváleniam. Touto transakciou sa fakticky ukončia činnosti spoločnosti ING na ruskom trhu. Podľa podmienok dohody spoločnosť Global Development nadobudne všetky akcie spoločnosti ING Bank (Eurasia) JSC a prevezme všetky aktivity a zamestnancov v Rusku. Spoločnosť Global Development má v úmysle naďalej slúžiť zákazníkom v Rusku pod novou značkou. K dátumu vyhotovenia tejto správy a v súlade s oznámením zo septembra 2025 kupujúci ešte nezískal všetky potrebné povolenia. Naďalej pracujeme na dokončení transakcie a na našom odchode z ruského trhu. Medzitým vedieme rokovania s regulačnými orgánmi o protichodných regulačných požiadavkách v rôznych jurisdikciách, pokiaľ ide o činnosti spoločnosti ING Bank (Eurasia) JSC.

Spoločnosť ING očakáva negatívny vplyv na výsledok hospodárenia vo výške približne 0,8 mld. € po zdanení. Táto suma zahŕňa odhadovanú účtovnú stratu vo výške približne 0,5 mld. €, čo predstavuje rozdiel medzi predajnou cenou a účtovnou hodnotou podniku. Zahŕňa tiež odhadovaný negatívny vplyv vo výške približne 0,3 mld. € vyplývajúci z recyklácie kurzového rozdielu z prepočtu meny cez výkaz ziskov a strát, čo je z hľadiska kapitálu neutrálne. Očakáva sa, že predaj bude mať zanedbateľný vplyv na podiel vlastného kapitálu CET1 spoločnosti ING.

Od roku 2024 sa objavil trend, že ruské strany žalujú západné banky na ruských súdoch. Ruské strany tvrdia, že tieto banky tým, že dodržiavali sankcie uvalené EÚ, USA a inými orgánmi, spôsobili ruskej strane škodu. Vyskytli sa aj prípady, keď ruské súdy rozhodli v prospech ruskej strany. V týchto prípadoch ruské súdy neuznali takéto sankcie, nerešpektovali voľbu práva a súdov podľa platných zmlúv a uznali ruské dcérske spoločnosti západných bánk za zodpovedné za konanie iných subjektov v danej bankovej skupine. Ďalšie informácie o súdnych sporoch, ktoré sa týkajú spoločnosti ING, nájdete v poznámke č. 40 [Súdne konania](#).

Blízky východ

Konflikt medzi Izraelom a Gazou prechádzal fázami krehkého prímeria, ktoré boli opakovane narušené obnovením bojov. Medzinárodné sprostredkovateľské snahy sa zameriavali na poskytovanie humanitárnej pomoci s cieľom zmierniť utrpenie civilného obyvateľstva a znížiť riziko regionálnej eskalácie. V červenom mori incidenty v oblasti námornej bezpečnosti zvýšili riziko širšej eskalácie, pričom narastali obavy z možného rozšírenia konfliktu v podobe izraelských útokov na Irán a Katar. Tento vývoj by mohol destabilizovať energetické a logistické trhy, čo by viedlo k väčšej volatilitě cien komodít a prevádzkovým problémom na kľúčových obchodných trasách. V prípade spoločnosti ING to má vplyv aj na riziká spojené s oceňovaním klientskych portfólií a na expozície voči štátom a podnikom v tejto oblasti.

Úrokové riziko

Rozdielne smerovanie menovej politiky hlavných centrálnych bánk opäť vyvolalo volatilitu na úrokových a devízových trhoch. Európska centrálna banka (ECB) prešla od uvoľňovania úrokových sadzieb k ich udržiavaniu na stabilnej úrovni, keďže v eurozóne pokračovala dezinflácia. Medzitým Federálny rezervný systém USA začal postupný návrat k neutrálnej politike, pričom v dôsledku pretrvávajúcich inflačných tlakov znížil úrokové sadzby a pozastavil predaj štátnych dlhopisov. Nerovnomerná dezinflácia a obavy týkajúce sa fiškálnej politiky jednotlivých krajín spôsobili vysokú volatilitu úrokových sadzieb. Pre spoločnosť ING má toto prostredie vplyv na náklady, na financovanie, oceňovanie aktív a správanie klientov, čo má následný dopad na stabilitu ziskov.

Kybemetické riziká a riziká súvisiace s informačnými technológiami (IT)

Počítačová kriminalita zostáva významným rizikom. Aktéri hrozieb sú čoraz sofistikovanejší a využívajú vznikajúcu technológiu, ako je generatívna umelá inteligencia, na vývoj pokročilých metód útokov, vrátane kampaní spojených so štátom, ktoré sa zameriavajú na finančnú infraštruktúru. Regulačné požiadavky vrátane aktu EÚ o digitálnej prevádzkovej odolnosti (DORA) preformulovali očakávania týkajúce sa riadenia rizík v oblasti informačných a komunikačných technológií (ICT), hlásenia incidentov a dohľadu nad tretími stranami.

Operačná odolnosť a kontinuita podnikania sa stali ústrednými témami, pričom regulačné orgány kladú dôraz na testovanie odolnosti, ciele obnovy a krízové plánovanie pre poskytovateľov kritických služieb. Rastúca zložitosť ekosystémov IT a závislosť od cloudu a externých dodávateľov tieto výzvy ešte zosilňujú, čím sa odolnosť stáva systémovou prioritou. Poruchy v IT systémoch alebo službách tretích strán môžu viesť k výpadkom služieb, oneskoreným transakciám, únikom údajov a finančným stratám či poškodeniu reputácie spoločnosti ING. Odolnosť IT zostáva pre spoločnosť ING prioritou s cieľom zabezpečiť kontinuitu služieb a ochranu údajov. Spoločnosť ING naďalej posilňuje meranie a vykazovanie rizík týkajúcich sa IT a kybernetických rizík a zároveň ďalej rozvíja svoju schopnosť zotaviť sa z rozsiahlych ransomvérových útokov a udržiavať pripravenosť na obnovu globálnych zdieľaných systémov. Tieto snahy podporuje organizácia Global Infrastructure a úrad hlavného pracovníka pre bezpečnosť informácií (CISO).

Riziká súvisiace s umelou inteligenciou

Zavádzanie umelej inteligencie sa v priebehu roka 2025 zrýchlilo a prešlo od pilotných projektov ku každodennému využívaniu v oblastiach, ako sú analytika, vývoj softvéru a služby zákazníkom. Toto rýchle zavádzanie so sebou prinieslo riziká súvisiace s ochranou a bezpečnosťou údajov, presnosťou modelov, zaujatosťou a zodpovednosťou. Aktom EÚ o umelej inteligencii sa stanovili jasnejšie povinnosti pre rizikové systémy; nerovnomerné globálne riadenie však naďalej spôsobuje zložitosť pri dodržiavaní predpisov a výzvy v oblasti kybernetickej bezpečnosti. Tieto faktory zvyšujú vystavenie spoločnosti ING kybernetickým incidentom, zneužívaniu a medzerám v dodržiavaní predpisov, čo môže mať vplyv na prevádzku a povesť spoločnosti. S rastúcim zavádzaním umelej inteligencie spoločnosť ING naďalej posilňuje svoje riadenie a dohľad nad rizikami prostredníctvom špecializovaných štruktúr, ako je výbor pre riadenie rizík súvisiacich s umelou inteligenciou a centrum excelentnosti (CoE).

Environmentálne riziko

Environmentálne riziko zostáva dôležitým zdrojom obáv pre spoločnosť ING aj pre globálny finančný sektor. Toto riziko je čoraz viac ovplyvňované vzájomným pôsobením fyzických klimatických vplyvov a zrýchľujúcich sa tlakov na transformáciu. Extrémne poveternostné javy a narušenia súvisiace s klímou sa v súčasnosti stávajú systémovými a ovplyvňujú infraštruktúru, dodávateľské reťazce a oceňovanie aktív. Globálny posun smerom k dekarbonizácii pokračuje, avšak s nerovnomernou dynamikou: regulačné požiadavky a technologický pokrok sú hnacou silou pokroku, zatiaľ čo politická realita v regiónoch, ako sú USA a EÚ, smerujúca k zmierneniu klimatických politík, prináša neistotu. Zároveň môže zvýšená polarizácia a politizácia otázok týkajúcich sa klímy a širších tém v oblasti ESG viesť k protichodným alebo rýchlo sa meniacim politickým signálom, čo komplikuje spôsoby transformácie a plánovanie pre finančné inštitúcie a klientov. Táto divergencia zvyšuje riziko súvisiace s klímou a zosilňuje politickú a makroekonomickú volatilitu. Úbytok biodiverzity a nedostatok zdrojov ďalej ohrozujú environmentálnu stabilitu. Tento vývoj sa prejavuje zvýšeným úverovým rizikom v citlivých sektoroch, trhovým rizikom v dôsledku zmien v oceňovaní a operačnými rizikami spôsobenými narušením dodávateľského reťazca a fyzickými škodami. Zvyšuje sa aj riziko poškodenia dobrého mena, keďže niektoré zainteresované strany požadujú dôveryhodné opatrenia v oblasti klímy, zatiaľ čo iné majú nižšie nároky.

Podrobnejšie informácie a opatrenia na zmiernenie sú uvedené v časti [Environmentálne a sociálne riziká a riziká v oblasti správy a riadenia](#) a [Úverové riziko](#).

Riadenie rizík

Efektívne riadenie rizík si vyžaduje riadenie rizík na úrovni celého podniku. Štruktúra riadenia a kontroly ING Bank vychádza z modelu „troch línií obrany“. Cieľom tohto modelu je vytvoriť solídny rámec správy pre oblasť riadenia rizík prostredníctvom definovania a zavedenia troch línií. Každá línia ma osobitnú úlohu a definované povinnosti, pričom vykonávanie a riadenie tých istých úloh je oddelené. Tieto tri línie úzko spolupracujú s cieľom nájsť, posúdiť, zmierniť a monitorovať riziká.

Tento rámec riadenia je vytvorený tak, že riziká sa riadia v súlade s ochotou podstupovať riziko schválenou správnu radou pre bankovníctvo (MBB) a dozornou radou (SB) a tento prístup je kaskádovito členený v celej ING Bank.

Dohľad nad rizikom na úrovni rady

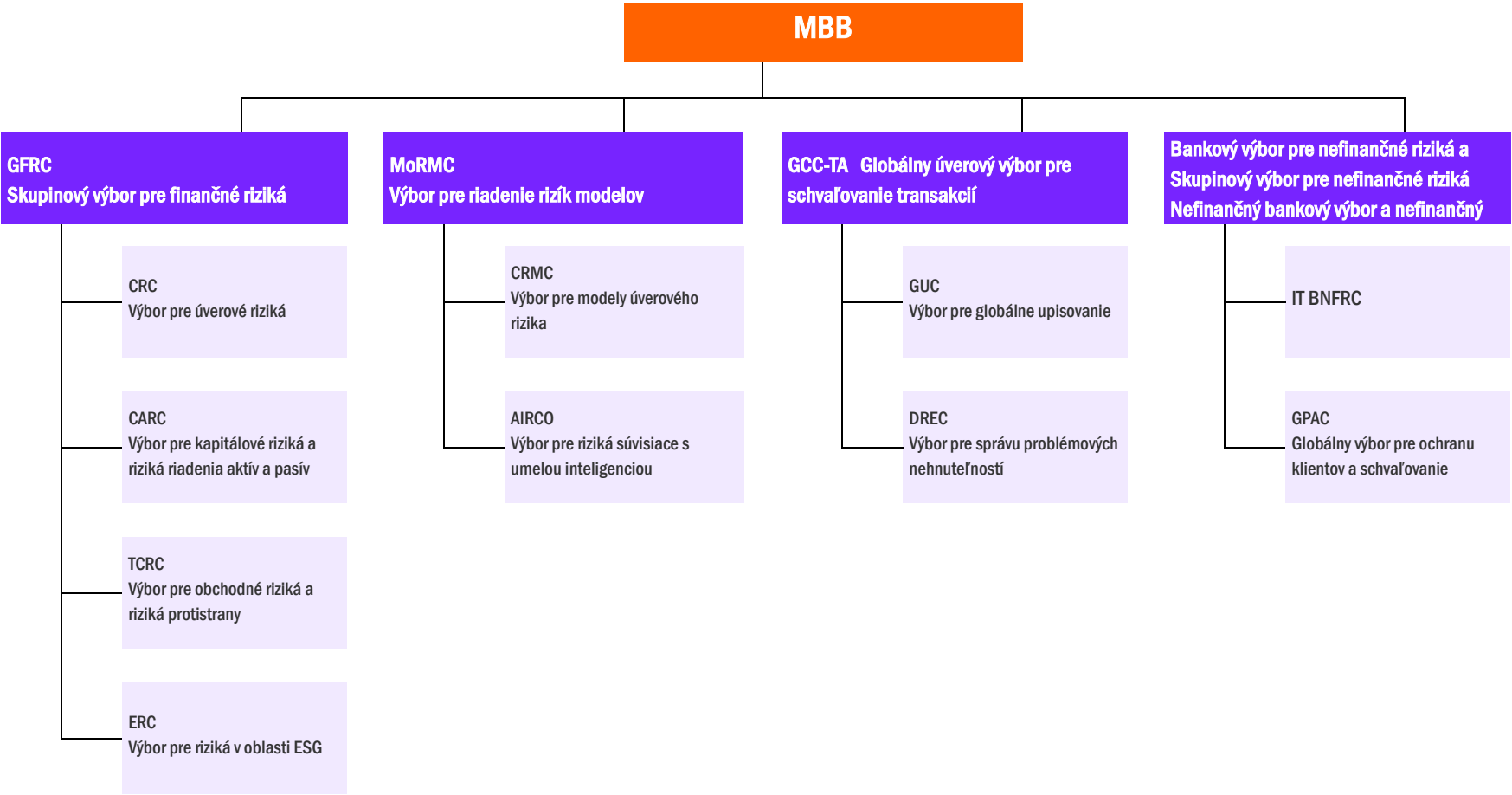
EB (pre ING Group) aj MBB (pre ING Bank) zohrávajú dôležitú úlohu pri riadení a monitorovaní nášho rámca riadenia rizík Ďalšie informácie o povinnostiach, právomociach a úlohách SB, MBB a EB v súvislosti s riadením rizík nájdete v časti [Podniková správa](#).

Výbory pre riadenie rizík

V roku 2025 spoločnosť ING zmenila štruktúru svojich kľúčových výborov MBB zameraných na riadenie rizík tak, aby podliehali MBB. Nižšie opísané kľúčové výbory pre riziko konajú v rámci celkovej politiky rizika a delegovaných orgánov poverených MBB:

- Globálny výbor pre finančné riziká (GFRC) je najvyšším orgánom – s výnimkou MBB – povereným prerokúvaním a schvaľovaním globálnych politík, metodík a postupov týkajúcich sa finančných rizík, ktoré zahŕňajú riziká vzniku platobnej neschopnosti, úverové riziká, trhové riziká, riziká súvisiace s financovaním a likviditou, ako aj environmentálne a sociálne riziká a riziká v oblasti správy a riadenia. GFRC je výbor pre riadenie rizík zodpovedný za stanovovanie a monitorovanie vyhlásení a limitov ochoty podstupovať riziko, za stresové testovanie a za rámce a politiky v oblasti finančných rizík. GFRC zasadá raz za mesiac.
- Výbor pre riadenie rizík modelov (MoRMC) je zodpovedný za celkové riadenie schvaľovania modelov. MoRMC schvaľuje rámce, politiky a postupy súvisiace s rizikami modelov. Stanovuje stratégie v oblasti rizík modelov a monitoruje profil rizík modelov vo vzťahu k RAS. MoRMC zasadá raz za mesiac.
- Globálny úverový výbor – schvaľovanie transakcií (GCC(TA)) prerokováva a schvaľuje transakcie, ktoré sú spojené s úverovým rizikom (vrátane investičného rizika), rizikom krajiny, právnym rizikom a environmentálnym a sociálnym rizikom a schvaľuje transakcie veľkoobchodného bankovníctva. GCC(TA) zasadá dvakrát týždenne.
- Skupinový výbor pre nefinančné riziká (Group NFRC) dohliada na holdingovú spoločnosť ING Group a všetky dcérske spoločnosti s výnimkou ING Bank N.V. Vyjadruje stanovisko k otázkam nefinančných rizík a schvaľuje ich. Zabezpečuje, aby zodpovedné vedenie prijalo primerané opatrenia.
- Bankový výbor pre nefinančné riziká (Bank NFRC) je zodpovedný za návrh a údržbu rámca riadenia nefinančného rizika vrátane riadenia prevádzkových rizík, politík dodržiavania právnych predpisov a právnych politík, minimálnych štandardov, postupov a usmernení, tvorby nástrojov, metód a kľúčových parametrov (vrátane hlavných zmien) pre identifikáciu rizika, jeho posudzovanie, meranie, zmierňovanie a sledovanie/podávanie správ. Zasadnutia výboru Bank NFRC sa konajú minimálne raz mesačne.

Okrem toho sa na rôznych fázach rôznych rámcov riadenia rizík podieľa aj niekoľko ďalších výborov, ako znázorňuje nasledujúci graf:



Tri línie obrany

Prvá línia obrany	Druhá línia obrany	Tretia línia obrany
Kto Vedúci alebo ich zástupcovia z nasledujúcich oblastí: bankové činnosti, podporné funkcie⁴, geografické regióny, krajiny	Kto Riziko vrátane dodržiavania predpisov	Kto Funkcia vnútorného auditu CAS

Oblasť zodpovednosti - Vedenie obchodných činností s klientmi a zodpovednosť za posudzovanie, kontrolu, zmierňovanie a vykazovanie všetkých rizík ovplyvňujúcich ich podnikanie, s cieľom zabezpečiť, aby riziká neprekročili hranice ochoty podstupovať riziko, t. j. činnosti riadenia rizík v rámci 1. úrovne obrany - Zodpovedajú aj za úplnosť a presnosť finančných výkazov a správ o rizikách pokiaľ ide o ich oblasti zodpovednosti.	Oblasť zodpovednosti Vytváranie, prevádzka a udržiavanie efektívnych a účinných procesov a zabezpečovanie chodu banky, ako aj riadenie rizík vyplývajúcich z týchto činností	Oblasť zodpovednosti Vytváranie, prevádzka a udržiavanie efektívnej a účinnej IT architektúry a poskytovanie IT služieb pre banku, ako aj riadenie rizík vyplývajúcich z týchto činností	Oblasť zodpovednosti - Vytvára, spravuje a udržiava taxonómiu rizík vrátane jasných a konzistentných kategórií a definícií rizík, čím vytvára základ pre konzistentnú identifikáciu, meranie, vykazovanie a eskaláciu rizík. - Definuje a spravuje metodiky merania rizík, modely a rámce hodnotenia používané na kvantifikáciu a posudzovanie rizík vrátane rámcov na posudzovanie významnosti rizík s cieľom určiť, ktoré riziká sú významné. - Navrhuje, udržiava a monitoruje rámec pre ochotu podstupovať riziko (RAF), pričom zabezpečuje, aby vyhlásenia o ochote podstupovať riziko, limity a prahové hodnoty boli v súlade so stratégiou, plánovaním kapitálu a regulačnými očakávaniami a aby porušenia a vznikajúce riziká boli eskalované včas a transparentným spôsobom. - Zabezpečuje nezávislé monitorovanie a vykazovanie rizík s cieľom podporiť informované rozhodovanie a účinné riadenie zo strany vrcholového manažmentu a radiacich orgánov. - Dohliada na prvú líniu obrany v oblasti riadenia rizík a činností súvisiacich s dodržiavaním predpisov, poskytuje jej poradenstvo a kladie jej otázky, pričom poskytuje odborné znalosti v danej oblasti a zachováva si nezávislosť. - Vykonáva právomoci na eskaláciu a právo veta vo vzťahu k činnostiam alebo rozhodnutiam, ktoré sa považujú za činnosti predstavujúce neprijateľné riziká, a v prípade potreby zabezpečuje eskaláciu na príslušné riadiace orgány.	Oblasť zodpovednosti Nezávislé uistenie pre MB, výbor pre audit a SB o kvalite a účinnosti internej kontroly ING, riadení rizík, správe a zavedených systémoch a procesoch v prvej aj druhej línii obrany.
--	--	--	--	--

³ Hoci podporné funkcie tvoria súčasť prvej línie obrany, poskytujú odborné znalosti v danej oblasti tak prvej, ako aj druhej línii obrany

Regionálna úroveň a úroveň obchodných jednotiek

Vedenie ING na regionálnej úrovni resp. na úrovni obchodných jednotiek nesie primárnu zodpovednosť za riadenie rizík (úverových, trhových, rizík financovania a likvidity, prevádzkových rizík, rizík spojených s IT, s dodržiavaním predpisov a s modelmi), ktoré vznikajú pri ich každodennej činnosti. Sú zodpovední za zavádzanie a vykonávanie príslušných rizikových rámcov, ktoré ovplyvňujú ich podniky, v súlade s postupmi a procesmi na úrovni podniku. Implementácia sa v prípade potreby prispôsobuje lokálnym požiadavkám.

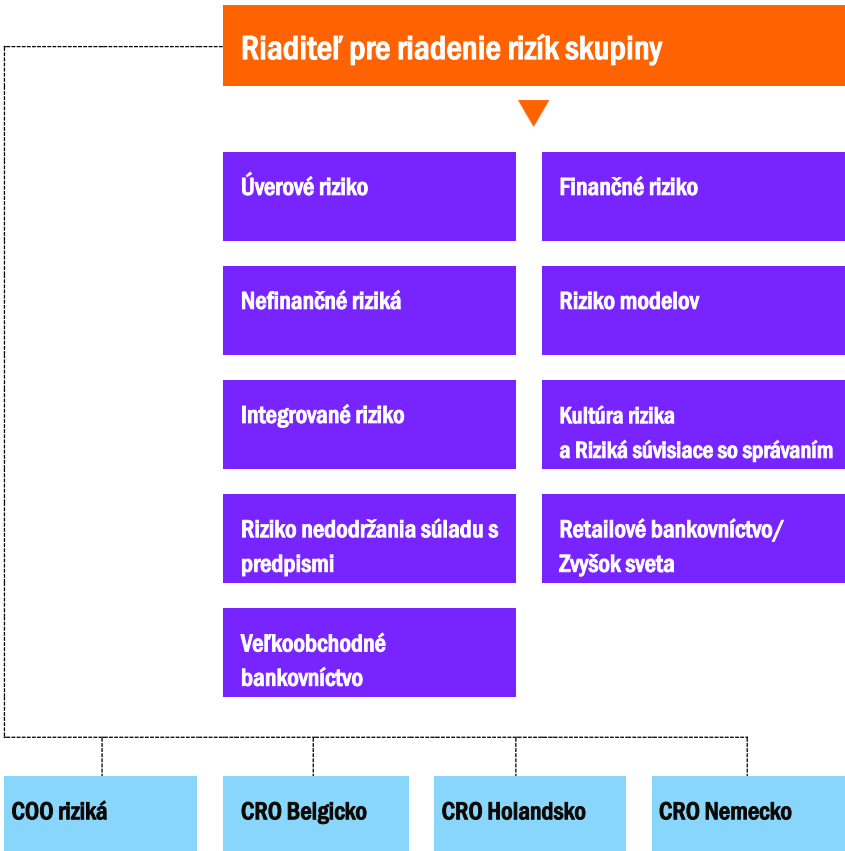
Organizačná štruktúra

Funkcia CRO je organizovaná podľa maticovej štruktúry, ktorá integruje i) globálne rizikové funkcie, ii) rizikové funkcie na úrovni subjektov pre región/krajinu a iii) rizikové segmenty. Globálne rizikové funkcie, rozdelené podľa typov rizík do oblastí rizika (oddelení), nesú konečnú zodpovednosť za funkčné riadenie príslušného typu rizika na globálnej úrovni. Zabezpečujú, aby sa pri stanovovaní príslušných úrovni ochoty podstupovať riziko, pri jej ďalšom prenášaní do podrobných rizikových stratégií, ako aj pri účinnom monitorovaní a vykazovaní rizík na individuálnej aj konsolidovanej úrovni používala jednotná taxonómia a metodika.

Riaditeľ pre riadenie rizík skupiny (CRO) a hlavný pracovník ING zodpovedný za dodržiavanie predpisov (CCO) majú obaja priamy prístup k výboru dozornej rady pre riadenie rizík a k jeho predsedovi. Naopak, predseda výboru dozornej rady pre riadenie rizík vedie pravidelné bilaterálne konzultácie individuálne s riaditeľom pre riadenie rizík skupiny aj s hlavným pracovníkom ING zodpovedným za dodržiavanie predpisov.

Platný organizačný diagram znázorňuje podriadenosť v rámci funkcie riadenia rizík. V roku 2026 bude zavedený aktualizovaný diagram s cieľom zosúladiť ho s vylepšenou stratégiou riadenia rizík, ktorá je navrhnutá tak, aby ďalej posilnila organizáciu riadenia rizík skupiny a zabezpečila jej pripravenosť na budúcnosť. Navrhované aktualizácie sa riadia štyrmi kľúčovými zásadami: i) posilnenie organizácie riadenia rizík zdôraznením jej kľúčových činností, ii) posilnenie globálneho funkčného riadenia, iii) podpora obchodných stratégií prostredníctvom rozšírených zručností a schopností a iv) vybudovanie účinnejšej, agilnejšej a efektívnejšej organizácie riadenia rizík.

Oddelenia označené fialovou farbou odrážajú hierarchické línie podávania správ, zatiaľ čo prerušované čiary sa týkajú funkčných línií podávania správ:



Rámec riadenia rizík

Politiky týkajúce sa rizika a dokumenty vnútornej kontroly

Spoločnosť ING udržiava komplexný systém rámcov riadenia rizík, politík, záväzných pokynov, postupov a kontrolných štandardov (spoločne označovaných ako „dokumenty vnútornej kontroly“), ktorými sa stanovujú záväzné požiadavky pre všetky pobočky ING. Pobočky ING sú povinné dodržiavať tak dokumenty vnútornej kontroly, ako aj miestne požiadavky. Dokumenty vnútornej kontroly sa pravidelne prehodnocujú, aktualizujú a schvaľujú v súlade so záväznými zásadami vnútornej kontroly spoločnosti ING. Vedenie spoločnosti je zodpovedné za zabezpečenie implementácie dokumentov vnútornej kontroly a za ich dodržiavanie zamestnancami.

Systém vnútorného riadenia rizík a kontroly

Rámec podnikového riadenia rizík (ERM) a súvisiace dokumenty vnútornej kontroly tvoria rámec vnútornej kontroly v spoločnosti ING. Rámcom ERM sa stanovuje celopodnikový model riadenia, ktorý zosúlaďuje stratégiu s ochotou podstupovať riziko pre všetky typy rizík. Vzťahuje sa na všetky obchodné línie a pobočky spoločnosti ING na globálnej aj miestnej úrovni. Rámec vnútornej kontroly je založený na týchto zásadách:

- Konzistentné riadenie rizík na globálnej a miestnej úrovni je definované a dodržiava sa prostredníctvom modelu troch línií obrany a jasného rozhodovania.
- Rámec pre ochotu podstupovať riziko stanovuje perspektívne limity rizík a procesy na zabezpečenie toho, aby činnosti spojené s prijímaním rizík zostali v prijateľných medziach.
- Taxonómia rizík stanovuje spoločný jazyk v oblasti rizík na identifikáciu a riadenie všetkých relevantných rizík.
- Dokumenty vnútornej kontroly uľahčujú účinné riadenie rizík a dodržiavanie zákonných požiadaviek a schválenej ochoty podstupovať riziko.
- Neustály cyklus riadenia rizík zameraný na identifikáciu, posudzovanie, zmierňovanie, monitorovanie a vykazovanie rizík, podporovaný primeranými údajmi o rizikách a systémami riadenia rizík.
- Silná kultúra riadenia rizík a zamestnanci, ktorí umožňujú proaktívne riadenie rizík s vyvážením rizík a prínosov.

Rámec ERM a základné rámce riadenia rizík vychádzajú z usmernení EBA o vnútornom riadení (EBA/GL/2021/05, 2. júla 2021), ktoré sú jedným z hnacích motorov rámca riadenia spoločnosti ING, a sú v súlade s verejne dostupnými kritériami Výboru sponzorských organizácií Treadwayovej komisie pre interné vykazovanie (COSO) – Integrovaný rámec kontroly (rámec z roku 2013).

Účinnosť riadenia rizík

Systémy vnútorného riadenia a kontroly rizík (IRM&C) spoločnosti ING sú navrhnuté tak, aby zabezpečovali účinnosť riadenia rizík prostredníctvom:

- primeranej ačasnej identifikácie, posudzovania, merania, zmierňovania, monitorovania, vykazovania a sledovania rizík; a
- dostatočného a spoľahlivého prehľadu o tom, že riziká zostávajú v rámci ochoty podstupovať riziko a je možné ich riadiť.

Vnútorné monitorovanie účinnosti riadenia rizík zabezpečuje a potvrdzuje primerané fungovanie našich systémov IRM&C a umožňuje spoločnosti ING prispôbovať ich v reakcii na vznikajúce riziká, regulačné zmeny alebo získané skúsenosti.

Účinnosť systémov vnútorného riadenia a kontroly rizík sa monitoruje prostredníctvom samotných činností v oblasti riadenia rizík (napr. monitorovanie rizík a podávanie správ o rizikách) a prostredníctvom špecializovaných mechanizmov (napr. monitorovanie rámca riadenia rizík a zabezpečovanie kvality).

Kultúra rizika

My v ING prikladáme veľký význam zdravej kultúre rizika ktorá je dôležitá pre udržanie bezpečnosti a zabezpečenia banky. Našu kultúru rizík určujeme ako spôsob, akým zamestnanci identifikujú, chápu, diskutujú a konajú v súvislosti s mnohými finančnými a nefinančnými rizikami, s ktorými sme denne konfrontovaní.

Vzdelávanie

V roku 2025 sme pokračovali v rozširovaní a posilňovaní nášho povinného učebného plánu. Toto základné vzdelávanie zaručuje, že všetci zamestnanci chápú kľúčové predpisy, politiky a riziká, čo prispieva k dodržiavaniu predpisov a chráni banku aj jej zákazníkov. Učebné osnovy sa sledujú centrálné s cieľom podporovať ich včasné dokončenie. Naďalej zdokonaľujeme naše vzdelávacie formáty s cieľom zvýšiť angažovanosť a zabezpečiť praktické uplatnenie vedomostí. V roku 2025 sme sa venovali týmito témam: konflikty záujmov, Globálny kódex správania, operačná odolnosť, akt EÚ o umelej inteligencii, kybernetická bezpečnosť a uchovávanie záznamov.

Okrem toho naďalej rozširujeme našu ponuku vzdelávania v rôznych oblastiach rizík pre konkrétne cieľové skupiny v celej banke, vrátane zamestnancov zodpovedných za riadenie rizík. V spolupráci s odborníkmi na riziká vytvoril a zostavil útvar Risk Academy vzdelávacie programy pre kolegov z oddelenia rizík prispôbené ich pracovným pozíciám, čím poskytol široký výber vzdelávacích možností na podporu nielen bezprostredného pracovného výkonu, ale aj dlhodobého profesionálneho rastu.

Holandská prísaha bankára

V Holandsku sú všetci zamestnanci pracujúci v banke povinní zložiť prísahu bankára. Zložením prísahy zamestnanci vyhlasujú, že budú pracovať čestne, svedomito a v súlade s príslušným kódexom správania (gedragcode). Spoločnosť ING vyžaduje, aby zamestnanci pred samotným zložením prísahy absolvovali školenia s cieľom porozumieť obsahu prísahy a zdôrazniť jej dôležitosť, umožniť všetkým zamestnancom v Holandsku diskutovať o akýchkoľvek dilemách, s ktorými sa môžu stretnúť vo svojej každodennej práci, a o tom, ako v nich starostlivo vyvážiť záujmy všetkých zainteresovaných strán spoločnosti ING. Všetci zamestnanci, ktorí zložili prísahu, podliehajú holandským disciplinárnym zákonom a

predpisom, ktorých vykonávanie zabezpečuje „Stichting Tuchtrecht Banken“ (Nadácia pre disciplinárne právo v bankovom sektore).

Odmeňovanie

ING Bank sa snaží zosúladiť svoju politiku odmeňovania so svojim rizikovým profilom a záujmami všetkých zúčastnených strán. Viac informácií o prístupe ING k odmeňovaniu a o jej vzťahu k prijatému riziku sa nachádza v dokumente Zverejňovanie odmien podľa nariadenia o kapitálových požiadavkách (CRR), ktorý je k dispozícii na stránke ing.com.

Proces cyklu riadenia rizík

Spoločnosť ING identifikuje, meria a riadi riziká prostredníctvom piatich opakujúcich sa fáz cyklu riadenia: identifikácia rizík, posudzovanie rizík, zmierňovanie rizík, monitorovanie rizík a podávanie správ o rizikách. Proces cyklu riadenia rizík je zakotvený v špecializovaných rámcoch pre jednotlivé oblasti rizík, ako sú rámec pre nefinančné riziká, rámec pre riziká modelov a rámec pre ESG riziká. Každá oblasť rizík je zodpovedná za zabezpečenie funkčnosti a účinnosti svojho procesu cyklu riadenia rizík a príslušných rámcov. Kľúčové zložky procesu cyklu riadenia rizík sú v rámci podnikového riadenia rizík definované takto:

Zisťovanie rizík

Zisťovanie rizík sa vykonáva pravidelne v rámci spoločného úsilia obchodných funkcií a funkcií riadenia rizík v súlade so spoločným jazykom spoločnosti ING v oblasti rizík, a ad hoc v prípade významných vnútorných alebo vonkajších zmien.

Hodnotenie rizík

Hodnotenie rizík zaručuje, že každé zistené riziko je posúdené (kvalitatívne aj kvantitatívne) štruktúrovaným spôsobom založeným na faktoch a klasifikované podľa dôležitosti na základe dopadu a pravdepodobnosti. To umožňuje vedeniu rozhodnúť sa, ktoré zo zistených rizík si vyžadujú opatrenia na ich zmiernenie (riadenie), a ako prísne alebo tolerantné by mali tieto opatrenia byť, a určiť vlastníka rizika.

Zmierňovanie rizík

Zmierňovanie rizík sa týka procesu riešenia (a riadenia) rizikových expozícií prostredníctvom jednej stratégie alebo kombinácie viacerých stratégií: zníženie úrovne rizika (napr. kontrolné mechanizmy), vyhýbanie sa riziku (napr. ukončenie činnosti), prenos rizika (napr. poistenie alebo sekuritizácia) a/alebo akceptácia rizika.

Monitorovanie rizík

Monitorovanie rizík je nepretržitý proces, ktorý sa vykonáva na úrovni individuálnych aj súhrnných rizík. Zahŕňa sledovanie a posudzovanie rizikových expozícií a účinnosti stratégií riadenia rizík vrátane koncepcie a/alebo prevádzkovej účinnosti zmierňujúcich (kontrolných) opatrení.

Podávanie správ o rizikách

Vďaka podávaniu správ o rizikách dostane vyššie a miestne vedenie komplexné a využiteľné informácie o rizikách. Uľahčuje meranie, monitorovanie a dohľad nad rizikovými expozíciami vo vzťahu k ochote podstupovať riziko a tolerancii rizika.

Rámec riadenia podnikových rizík sa pravidelne prehodnocuje, aby sa zabezpečilo, že zohľadňuje vývoj v oblasti regulácie, a zapracúvajú sa do neho zmeny na základe vonkajších a vnútorných podnetov.

Rámec pre ochotu podstupovať riziko

Rámec pre ochotu podstupovať riziko (RAF) je jedným z kľúčových prvkov rámca riadenia rizík podniku (ERM). Jeho cieľom je určovať príslušnú ochotu podstupovať riziko na konsolidovanej úrovni v rôznych kategóriách rizika a rozvrhnúť ju po celej organizácii.

Postup

V postupe RAF sa vysvetľuje spoločná globálna ochota podstupovať riziko. V rámci RAF ING sleduje viacero ukazovateľov finančných a nefinančných rizík s cieľom zaistiť, že náš rizikový profil je v súlade s našou ochotou podstupovať riziko pri plnení našej stratégie. Rámec RAF spoločnosti ING, ktorý schvaľuje dozorná rada definuje želaný rizikový profil, ktorý má byť začlenený do procesu strategického rozhodovania a finančného plánovania. Je vytvorený tak, aby fungoval aj pri meniacej sa situácii na trhu a odolal tlaku a zároveň spĺňal regulačné požiadavky. Tento rámec ako aj jeho východiskové predpoklady a metrika sa aspoň raz ročne prehodnocujú, aby zostali relevantné. RAF zlučuje rôzne vyhlásenia o ochote podstupovať finančné a nefinančné riziká (RAS) do jedného koordinovaného prístupu.

Proces

RAF a východiskový limit sa prehodnocujú každoročne alebo aj častejšie, ak je to potrebné, na základe mesačného prehodnotenia v MBB a štvrtročného prehodnotenia v EB a SB. Preto ide o proces zhora nadol, ktorý sa zakladá na ambícií banky ohľadne jej rizikového profilu, regulačnom prostredí a ekonomickom kontexte. Limity, ktoré si vyžadujú schválenie dozornej rady (SB), sa nazývajú „hranice“, a základné nástroje zaisťujúce hranice si vyžadujú schválenie od EB a MBB.

1. krok Zistiť a vyhodnotiť kľúčové riziká ING

Výsledok procesu zisťovania a hodnotenia rizík sa používa ako východisko pre prehodnotenie rámca RAF. V rámci tohto kroku sa zisťujú riziká, ktorým ING čelí pri realizácii svojej stratégie, v kontexte súčasného ekonomického, politického, sociálneho, regulačného a technologického prostredia. Pri tomto posúdení sa zisťuje, či je potenciálny vplyv významný a dostatočne riadený.

2. krok Nastaviť rámec pre ochotu podstupovať riziko

Na základe hodnotenia rizík a účelu rizík ING sa stanovujú hranice a nástroje pre ústredné rámce rizík. Akonáhle sú ústredné vyhlásenia o ochote podstupovať riziko stanovené a schválila ich EB/MBB a následne SB, pretransformujú sa na vyhlásenia špecifické pre jednotlivé typy rizík a ukazovatele rizika na nižšej úrovni. Tieto stanovujú a schvaľujú vrcholové výbory pre riadenie rizík, ako napríklad Globálny výbor pre finančné riziká (GFRC), Výbor pre riadenie rizík modelov (MoRMC) a Bankový výbor pre nefinančné riziká (NFRC). Kaskádovanie sa vykonáva prostredníctvom niekoľkých podrobných vyhlásení o ochote podstupovať riziko zadaných pre každý typ rizika. Spoločne majú tieto vyhlásenia za cieľ zabezpečiť súlad so všeobecnými vyhláseniami o ochote podstupovať riziko v oblasti vzniku platobnej neschopnosti, (úverovej) koncentrácie a financovania a likvidity.

ING zahŕňa klimatické riziko do svojho rámca pre ochotu podstupovať riziko, o.i. zavádzaním klimatického rizika ako jedného z rozmerov na určovanie sektorovej koncentrácie v rámci pre ochotu podstupovať úverové riziko. V nadchádzajúcich rokoch ING rozšíri začlenenie vplyvu klimatického rizika na iné typy rizika, čím sa zabezpečí, že potenciálne riziká, napr. riziká spojené s transformáciou a fyzické riziká, sú v rámci pre ochotu podstupovať riziko riadne zachytené.

3. krok Postupné prevádzanie do vyhlásení podľa typu rizika a obchodnej jednotky

Ochota banky podstupovať riziko sa definuje podľa typu rizika a ďalej sa prevádza na nižšie úrovne organizácie. Výkazy ochoty banky podstupovať riziko sa potom premietnu do určených východiskových limitov rizika, ktoré sa používajú na každodenné sledovanie a riadenie rizík ING Bank. Tieto výkazy ochoty podstupovať riziko slúžia ako podklad pre proces strednodobého plánovania ako aj pre stanovenie kľúčových ukazovateľov výkonnosti a výkonnostných cieľov pre vyššie vedenie podniku. Nasledujúci graf je ilustratívnym a nevyčerpávajúcim prehľadom RAF.

4. krok Sledovanie a riadenie východiskových limitov rizika

Aby si ING overila, či zostáva v medziach rámca pre ochotu podstupovať riziko, predkladá komisiám vyššieho vedenia pravidelné správy o svojom rizikovom postavení vo vzťahu k svojim limitom. MBB každý mesiac dostane správu, ktorá odráža expozíciu ING voči ochote podstupovať riziko. Rozšírená správa sa štvrťročne predkladá EB a výboru SB pre riadenie rizík. Okrem toho sa každý štvrťrok kontroluje finančný plán kvôli potenciálnym prekročeniam limitov v rámci 1-ročného horizontu, kde v strategickom dialógu môže MBB prijať zmierňujúce opatrenia alebo sa môžu vykonať úpravy dynamického plánu.

Stresové testovanie

Stresové testovanie je dôležitý nástroj riadenia rizík, ktorý poskytuje podklady pre strategické rozhodnutia a kapitálové plánovanie. Účelom stresových testov je posúdiť vplyv vážnych, no pravdepodobných stresových scenárov na postavenie ING z hľadiska kapitálu a likvidity. Stresové testy poskytujú doplňujúce a na budúcnosť zamerané informácie o zraniteľnosti, ktorej je banka vystavená, v súvislosti s nepriaznivými makroekonomickými okolnosťami, zaťaženými finančnými trhmi, zmenami v politickej a geopolitickej situácii a idiosynkratickými udalosťami. Výsledky týchto stresových testov pomáhajú vedeniu získať informácie o rizikách, ktorým je banka vystavená, ako aj určiť opatrenia na zmiernenie potenciálneho vplyvu.

Typy stresových testov

V rámci ING vykonávame rôzne typy stresových testov. Najkomplexnejším typom stresových testov sú celopodnikové analýzy scenárov, ktoré zahŕňajú nastavenie predpokladov scenárov pre všetky príslušné makroekonomické premenné a premenné finančných trhov vo všetkých krajinách relevantných pre ING. Tieto predpoklady sú spravidla doplnené o kvalitatívny popis, ktorý poskytuje základné informácie o danom scenári. Okrem celopodnikových analýz scenárov ING vykonáva aj analýzy scenárov pre konkrétne krajiny alebo portfóliá. Ďalej sa vykonávajú analýzy citlivosti, ktoré sú zamerané na jeden alebo viac rizikových faktorov, a to spravidla bez opisu východiskového scenára. ING tiež vykonáva reverzné stresové testy. Ich cieľom je určiť scenáre, ktoré by mohli viesť k vopred definovanej vážnej nežiaducej situácii.

Proces

Proces stresového testovania v ING sa skladá z niekoľkých krokov:

- Identifikácia a hodnotenie rizík: identifikujú a vyhodnocujú sa tu riziká, ktorým čelí ING alebo príslušný subjekt pri realizácii svojej stratégie na základe súčasného a možného budúceho ekonomického, politického, regulačného a technologického prostredia.

- Zaisťuje sa tu opis hlavných rizík a faktorov vzniku rizík súvisiacich s charakterom podnikania ING, jej aktivitami a exponovanosťou.
- Definovanie scenára a parametrizácia: na základe výsledkov predchádzajúceho kroku sa určí súbor scenárov, pričom pre každý scenár sa určí relevantný rozsah a súbor zdrojov rizika, ako aj jeho závažnosť, kľúčové predpoklady a vstupné parametre. Výstupom tejto fázy je kvantitatívny opis stresových scenárov, ktoré je potrebné analyzovať, príslušné výstupné metriky, prípadne aj slovný opis.
 - Výpočet vplyvu a agregácia: na základe kvantitatívneho opisu stresových scenárov sa stanoví vplyv pre príslušný scenár, rozsah a časový horizont. Výpočet a agregácia dopadov môžu byť súčasťou opakujúceho sa procesu alebo môžu byť súčasťou špecifického usporiadania procesu pre jednorazové stresové testy.
 - Podávanie správ o scenári: pre každý stresový test sa po každom výpočte pripraví správa, v ktorej sa opíšu výsledky scenára a uvedie sa rekapitulácia scenára s jeho hlavnými predpokladmi a parametrami. Táto správa zo stresového testovania sa zašle príslušným výborom pre riadenie rizík a/alebo vyššiemu vedeniu. V prípade potreby sa doplní o odporúčanie pre manažment ohľadom opatrení na základe výsledkov stresového testovania.
 - Hodnotenie riadenia a správy scenárov: podľa výsledkov stresového testu a pravdepodobnosti daného scenára sa môžu navrhnúť zmierňujúce opatrenia. Zmierňujúce opatrenia môžu zahŕňať, okrem iného, predaj alebo prevody aktív a zníženie hraníc rizika.

Metodológia

Na posúdenie dopadu scenárov sa používajú podrobné a komplexné modely. V týchto modeloch sa štatistická analýza spája so znaleckým posudkom, aby sa zabezpečilo, že výsledky budú náležite odrážať predpoklady daného scenára. Metodológie sú rozdrobené a špecifické pre dané portfólio a ako vstupné hodnoty používajú rôzne makroekonomické a trhové premenné. Modely stresových testov kontroluje oddelenie riadenia rizík modelov a príslušné posúdenia sú v súlade s rámcami finančného a regulačného výkazníctva.

Rámcová politika a postupy	Rámec skupiny ING Group pre ochotu podstupovať riziko (RAF) Integrované riziko							
Limity/ Nástroje	Limity a nástroje pre všeobecné vyhlásenia o ochote podstupovať riziko (RAS) a vyhlásenia o ochote podstupovať riziko (RAS) špecifické pre jednotlivé typy rizík Integrované riziko, finančné riziko, úverové riziko, nefinančné riziko							
	RAS súvisiace s platobnou neschopnosťou Integrované riziko	RAS súvisiace s financovaním a likviditou Finančné riziko	RAS súvisiace s koncentraciami Úverové riziko	Úverové RAS Úverové riziko	Trhové RAS Finančné riziko	Nefinančné RAS Nefinančné riziká	Obchodné a strategické RAS Integrované riziko	RAS súvisiace s dodržiavaním predpisov Riziko nedodržania súladu s predpismi
Miestne uplatňovanie RAF	Pokladnica skupiny Limity a kvalitatívne výkazy		Miestny subjekt/odvetvie/jednotka A Limity a kvalitatívne výkazy		Miestny subjekt/odvetvie/jednotka B Limity a kvalitatívne výkazy		Miestny subjekt/odvetvie/jednotka C Limity a kvalitatívne výkazy	

Riziko vzniku platobnej neschopnosti

Úvod

Riziko vzniku platobnej neschopnosti je riziko nedostatku kapitálu na plnenie obchodných cieľov, regulačných požiadaviek alebo trhových očakávaní. Banka, ktorá je platobne neschopná, si nedokáže platiť dlhy a bude nútená vyhlásiť bankrot.

Úroveň a kvalita kapitálu sú dôležité pre flexibilitu jednotlivých bánk. Od bánk sa očakáva, že budú posudzovať riziká, ktorým čelia, a výhľadovo zabezpečia identifikáciu a riadenie všetkých významných rizík. Musia tiež zabezpečiť, aby tieto riziká boli dostatočne kryté kapitálom na absorpciu strát, ktorý by zabezpečil kontinuitu v prípade, že sa neočakávané riziká vyskytnú v stresových situáciách. Vzhľadom na vzájomnú previazanosť s inými finančnými a nefinančnými rizikami sa toto vyvažovanie kapitálovej primeranosti musí uskutočňovať v rámci zdravého a integrovaného prístupu k riadeniu. Musí dôsledne prepojiť a zosúladiť všetky pohyblivé časti banky s jej dlhodobou obchodnou stratégiou.

Rámec ICAAP

Cieľom rámca procesu hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu ING (ICAAP) je zabezpečiť, aby úroveň kapitálu zostala primeraná tak do budúcnosti, ako aj za nepriaznivých podmienok, pokiaľ ide o krytie podstatných rizík pre kapitál z normatívneho aj ekonomického (interného) hľadiska. Pri posudzovaní kapitálovej primeranosti ING sa zohľadňuje jej obchodná stratégia a rizikový profil, trhové prostredie a prevádzkové makroprostredie. To znamená, že názory rôznych zainteresovaných strán, ako sú regulačné orgány, akcionári, investori, ratingové agentúry, klienti a zákazníci, zohrávajú dôležitú úlohu.

Pri plnení tejto stratégie je dôležitá pretrvávajúca sila kapitálovej pozície ING, primeranosť finančného postavenia a účinnosť riadenia rizík. Stratégia kapitálu a financovania ING určuje základné prvky ICAAP, a tým prispieva ku kontinuite podnikania ING z rôznych hľadísk.

Riadenie kapitálu ING zahŕňa hľadanie správnej rovnováhy medzi ponukou a dopytom pri zohľadnení trhových a makro okolností. Proces vyváženia týchto strategických cieľov je zachytený v rámci ICAAP. Umožňuje ho šesť stavebných blokov a základných prvkov uľahčujúcich ICAAP. V rámci ICAAP sa definovali tieto stavebné kamene, ktoré sa uplatňujú pre „normatívny“ a „ekonomický pohľad“ tak, ako sú definované v príručke ECB pre ICAAP:

- identifikácia a hodnotenie rizík;
- ochota podstupovať riziko;
- stresové testovanie platobnej schopnosti;

- plánovanie a prognózovanie;
- správa kapitálu a
- kontinuita

Identifikácia a hodnotenie rizík

Správa kapitálu ING a riadenie rizika vzniku platobnej neschopnosti začína procesom identifikácie a hodnotenia rizík, ktorý sa vykonáva každoročne. Okrem tohto každoročného procesu ING takisto prehodnocuje svoje riziká v rámci vyhlásenia o kapitálovej primeranosti, čo je štvrtročný proces na posúdenie kapitálovej primeranosti ING.

Ochota podstupovať riziko

ING má zavedené vyhlásenia o ochote podstupovať riziko vzniku platobnej neschopnosti pre túto metriku: podiel vlastného kapitálu Tier 1, celkový podiel kapitálu, ukazovateľ finančnej páky, celková kapacita na absorpciu strát (TLAC) a minimálna požiadavka na vlastné zdroje a oprávnené záväzky (MREL) na základe rizikovo vážených aktív/ukazovateľa finančnej páky a ekonomická kapitálová primeranosť.

Stresové testovanie platobnej schopnosti

Stresové testovanie platobnej schopnosti umožňuje ING preskúmať vplyv pravdepodobných, ale závažných stresových scenárov na pozíciu platobnej schopnosti. Poskytuje tiež prehľad o tom, ktoré subjekty alebo portfóliá sú zraniteľné voči určitým druhom rizík alebo scenárom. Stresové testovanie platobnej schopnosti je dôležitým nástrojom na identifikovanie, posudzovanie, meranie a riadenie rizík kapitálu, ktorý poskytuje doplňujúci a na budúcnosť zameraný pohľad na iné nástroje riadenia rizika vzniku platobnej neschopnosti. Pri stresovom testovaní platobnej schopnosti sa ING riadi rovnakými krokmi, aké sú opísané vo všeobecnej časti o stresovom testovaní.

Výsledky analýz stresových testov platobnej schopnosti sa zohľadňujú pri kapitálovom plánovaní, ale aj pri tvorbe vyhlásení o ochote podstupovať riziko a rezerv na správu kapitálu.

Plánovanie a prognózovanie

Kapitálový plán a plán financovania tvorí neoddeliteľnú súčasť dynamického plánu, procesu finančného a obchodného plánovania ING. Ďalšie informácie možno nájsť v časti [Správa kapitálu](#).

Správa kapitálu

Naformulovanie cieľa CET1 je kľúčovým prvkom riadenia rizika vzniku platobnej neschopnosti. Cieľový podiel založený na koncepcii rezervy vedenia umožňuje vrcholovému manažmentu ING oveľa efektívnejšie riadiť, porovnávať a posudzovať súčasnú a budúcu úroveň kapitálu banky. Cieľová úroveň jednoznačne podporuje budovanie dôvery medzi kľúčovými zainteresovanými stranami ING (napr. regulačnými orgánmi, investormi a zákazníkmi).

Cieľom rezervy na správu kapitálu je chrániť záujmy kľúčových zainteresovaných subjektov a hrať dôležitú úlohu v celkovom riadení kapitálovej primeranosti. Dôvodom rezervy je to, že poskytuje doplňujúcu ochranu okrem (miestnych) regulačných minimálnych požiadaviek (napr. požiadaviek procesu kontroly a hodnotenia (SREP)) na zvládnutie istej úrovne stresu a na uľahčenie informovanosti a pripravenosti vykonať činnosti riadenia. ING pravidelne prehodnocuje svoju rezervu na správu kapitálu s cieľom určiť jeho efektívnosť a spoľahlivosť a podľa potreby ju aktualizuje. Ďalšie informácie možno nájsť v časti [Správa kapitálu](#)

Kontinuita

Rizikové udalosti s vysokou závažnosťou alebo výrazné zhoršenie hospodárskych a trhových podmienok mimo kontroly ING by mohli spôsobiť odchýlky od obchodných a kapitálových plánov, čo môže mať za následok potenciálny nedostatok kapitálu.

ING vytvorila kontinuálnu (bezpečnostnú) sieť plánovania pre prípad nepredvídaných udalostí a obnovy. Súčasťou toho je aj priebežné sledovanie príslušných ukazovateľov s cieľom udržať informovanosť a umožniť proaktívne opatrenia na zabezpečenie kontinuity. Intervenčné opatrenia, ktoré sa môžu aktivovať, keď sa to považuje za potrebné, pozostávajú z vopred definovaných opatrení na zníženie rizikovo vážených aktív, ako aj z priamych opatrení na zvýšenie kapitálu. Eskalačné mechanizmy sú definované, riadené a podrobne uvedené v pláne pre prípad nepredvídaných udalostí a pláne obnovy.

Cieľom oboch plánov je obnoviť kapitálovú primeranosť ING. V závislosti od závažnosti situácie môže byť v tejto fáze varovania aktivovaný pohotovostný plán, ako aj spustenie ďalších zmierňujúcich opatrení a vytvorenie pohotovostných krízových tímov. Ďalšie poklesy úrovne kapitálu spúšťajú fázu varovania pre monitorovanie obnovy a/alebo aktiváciu plánu obnovy a príslušných krízových tímov.

Posúdenie kapitálovej primeranosti: Vyhlásenie o kapitálovej primeranosti

Vyhlásenie o kapitálovej primeranosti je štvrtročným posúdením kapitálovej primeranosti ING Group a zohľadňuje rôzne prvky súvisiace s jej kapitálovou pozíciou. Miera, do akej sa

kapitálová pozícia ING považuje za primeranú, závisí od rôznych vonkajších aj vnútorných faktorov:

- Súčasné dozorné požiadavky a (očakávané) požiadavky do budúcnosti,
- Súčasné interné požiadavky a (očakávané) požiadavky do budúcnosti (ekonomický kapitál/pohľad),
- Spojitosť dostupného kapitálu s (realizáciou) strategických plánov, a
- Schopnosť spĺňať interné a externé požiadavky v prípade udalostí, ktoré predstavujú stres, alebo ak sa riziko zhmotní.

Vyhlásenie o kapitálovej primeranosti posudzuje primeranosť kapitálovej pozície ING v súvislosti s vyššie uvedenými faktormi a uvádza mieru, do akej sa kapitálová pozícia preto považuje za primeranú. Vyhlásenie o kapitálovej primeranosti sa vypracúva štvrťročne. Okrem toho EB/MBB každý rok podpíše a poskytne komplexné posúdenie kapitálovej primeranosti ING, ktoré je podporené výsledkami ICAAP, a to vo forme vyhlásenia o kapitálovej primeranosti.

Úverové riziko

Úvod

Úverové riziko je riziko straty, ktoré vyplýva z nedodržania záväzkov, resp. zo zhoršenia úverového ratingu klientov. Úverové riziká vznikajú počas činností ING zameraných na poskytovanie úverov, v súvislosti s finančnými trhmi a investičnými aktivitami. Časť zaoberajúca sa úverovým rizikom obsahuje informácie o tom, ako ING meria, sleduje a riadi úverové riziko, a poskytuje pohľad na jej portfólio z hľadiska úverového rizika.

Zosúladenie kategórií úverového rizika a rizika protistrany s finančnou pozíciou (*)	
Kategórie úverového rizika	Poznámky v účtovnej závierke
Riziko poskytovania úverov: predstavuje riziko, že klient (protistrana, podnik alebo jednotlivec) nezaplatí istinu, úrok alebo poplatky z úveru keď sú splatné, alebo na žiadosť na úverové listy (LC) a záruky poskytnuté spoločnosťou ING.	2 Hotovosť a zostatky na účtoch centrálnych bánk
	3 Pôžičky a preddavky bankám
	4 Finančné aktíva v reálnej hodnote so zaevidovaním oceňovacích rozdielov do hospodárskeho výsledku
	5 Finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku príjmov
	7 Pôžičky a preddavky zákazníkom
Investičné riziko: predstavuje úverové zlyhanie a riziko migrácie ratingu rizika, ktoré je spojené s investíciami ING Bank do dlhopisov, komerčných cenných papierov, majetkových cenných papierov, sekuritizácií a iných podobných verejne obchodovateľných cenných papierov. Toto sa dá považovať za potenciálnu stratu, aká môže ING vzniknúť z držby daných cenných papierov, ktorých úverová kvalita emitenta sa zhorší alebo ktorých emitent si nesplní svoje záväzky.	39 Záväzky
	4 Finančné aktíva v reálnej hodnote so zaevidovaním oceňovacích rozdielov do hospodárskeho výsledku
	5 Finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku príjmov
	6 Dlhové cenné papiere
Riziko peňažného trhu: vzniká vtedy, keď ING Bank robí krátkodobé vklady u protistrany s cieľom riadiť nadmemú likviditu. Ak si protistrana nebude plniť svoje povinnosti, môže ING Bank stratiť svoj vklad.	2 Hotovosť a zostatky na účtoch centrálnych bánk
	3 Pôžičky a preddavky bankám
	7 Pôžičky a preddavky zákazníkom
Riziko pred vyrovaním: vzniká vtedy, keď klient odstúpi od transakcie pred jej ukončením a ING Bank musí nahradiť danú zmluvu obchodom s inou protistranou za v tom čase prevládajúcu (možno nepriaznivú) trhovú cenu. Táto kategória úverového rizika sa spája s derivátovými transakciami (derivátmi obchodovanými na burze, derivátmi obchodovanými mimo burzy a transakciami financovania cenných papierov).	4 Finančné aktíva v reálnej hodnote so zaevidovaním oceňovacích rozdielov do hospodárskeho výsledku
	14 Finančné záväzky v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok
	38 Započítanie finančných aktív a pasív
Riziko vyúčtovania: vzniká vtedy, keď dochádza k výmene hodnoty (finančných prostriedkov alebo nástrojov) a príjem od tejto protistrany nie je overený alebo sa neočakáva dovtedy, kým ING Bank neposkytne neodvolateľné pokyny na platbu alebo si nesplní svoje záväzky z daného obchodu. Toto riziko spočíva v tom, že ING Bank si splní svoje záväzky, ale jej protistrana si svoje záväzky nesplní.	4 Finančné aktíva v reálnej hodnote so zaevidovaním oceňovacích rozdielov do hospodárskeho výsledku
	11 Ostatné aktíva
	14 Finančné záväzky v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok
	16 Ostatné záväzky

Kategórie úverového rizika a rizika protistrany (*)

V nasledujúcej tabuľke sú opísané rôzne typy kategórií úverového rizika a rizika protistrany a je tu uvedené aj zosúladenie s poznámkami v účtovnej závierke:

Rámec pre ochotu podstupovať úverové riziko a riziko koncentrácie (*)

Rámec pre ochotu podstupovať úverové riziko a riziko koncentrácie je navrhnutý tak, aby predchádzal neželaným vysokým úrovniam úverového rizika a úverovým koncentráciám na rôznych úrovniach portfólia ING Bank. Je odvodený z konceptov hraníc a nástrojov, ktoré sú opísané v Rámcovom dokumente o ochote ING prevziať riziko.

Ochota podstupovať úverové riziko predstavuje maximálnu úroveň úverového rizika, ktorú je ING Bank ochotná akceptovať pre rast a tvorbu hodnôt. Ochota podstupovať úverové riziko súvisí s celkovým rámcom banky a vyjadruje sa prostredníctvom kvantitatívnych a kvalitatívnych ukazovateľov.

Ochota podstupovať úverové riziko je v rámci ING stanovená na rôznych úrovniach a dimenziách. Rámec pre ochotu podstupovať úverové riziko určuje rozsah a zameranie úverového rizika, ktoré je ING ochotná podstúpiť, ako aj zloženie úverového portfólia vrátane cieľov súvisiacich s koncentráciou a diverzifikáciou v súvislosti s odvetviami, lokalitami, sektormi a produktmi.

Rámec rizika úverovej koncentrácie sa skladá z týchto rizík:

- Koncentrácia rizika krajiny:** Riziko krajiny je riziko, ktoré vzniká kvôli udalostiam v konkrétnej krajine (alebo v skupine krajín). S cieľom riadiť maximálne straty z udalostí v krajine, ktoré je ING ochotná prijať, schvaľuje hranice SB. Táto odhadovaná úroveň sa dáva do vzájomného vzťahu s ratingom rizika prideleným danej krajine. Skutočné obmedzenia pre krajiny sa určujú pomocou nástrojov pre krajiny, ktoré sa mesačne monitorujú a aktualizujú sa podľa potreby. Pri krajinách s vyššími úrovňami geopolitického rizika alebo vážnym rizikom hospodárskeho cyklu sa sledovanie vykonáva častejšie s prísnyim riadením kanálov a expozície.
- Riziko koncentrácie súvisiacej s jedným klientom** (vrátane sekundárneho rizika): ING má vytvorený rámec pre riziko koncentrácie s cieľom zistiť, merať a sledovať koncentráciu rizika súvisiaceho s jedným klientom vrátane sekundárneho rizika. Uplatňuje sa rovnaký koncept hraníc a nástrojov.
- Riziko sektorovej a produktovej koncentrácie** sa riadi prostredníctvom rámca ochoty podstupovať úverové riziko.

Modely úverového rizika (*)

V rámci ING sa na určenie pravdepodobnosti platobnej neschopnosti (PD), expozície pri platobnej neschopnosti (EAD) a straty v prípade platobnej neschopnosti (LGD) pre potreby regulačného a ekonomického kapitálu používajú interné modely, ktoré sú v súlade s CRR. Tieto modely sú tiež základom tvorby opravných položiek k úverovým stratám podľa IFRS 9 (viď nižšie uvedené „modely IFRS 9“).

Existujú dva hlavné typy modelov PD, EAD a LGD používaných v celej banke.

- **Štatistické modely** sa vytvárajú vtedy, keď je k dispozícii veľké množstvo údajov o zlyhaní alebo podrobné údaje o stratách. Vyznačujú sa dostatočným počtom údajových bodov, ktoré pomáhajú pri výpočte zmysluplného štatistického odhadu parametrov modelu. Parametre modelu sa odhadujú pomocou štatistických techník na základe dostupného súboru údajov.
- **Hybridné modely** sú štatistické modely doplnené poznatkami a skúsenosťami odborníkov z oblasti riadenia rizík a front office, literatúrou ratingových agentúr, orgánov dohľadu a akademickej obce. Tieto modely sa používajú len pre „portfóliá s (ultra) nízkym zlyhaním“, pri ktorých doposiaľ došlo len k obmedzeným zlyhaniam.

Proces hodnotenia úverového rizika (*)

Väčšina hodnotení rizika sa zakladá na modeli hodnotenia rizika (PD), ktorý spíňa minimálne požiadavky uvedené v CRR/CRD, pravidlách dohľadu ECB a usmerneniach Európskeho orgánu pre bankovníctvo (EBA). Týka sa to všetkých typov dlžníkov a segmentov.

Modely hodnotenia PD, ktoré používa ING Bank, vychádzajú z internej stupnice hodnotenia rizika od 1 po 22 (1 = najlepší rating, 22 = najhorší rating). Táto „hlavná stupnica“ približne zodpovedá stupňom hodnotenia, ktoré pridávajú externé ratingové agentúry, ako napríklad Standard & Poor's, Moody's a Fitch. Napríklad rating 1 v ING Bank zodpovedá ratingu AAA agentúr S&P/Fitch a ratingu Aaa agentúry Moody's. Rating 2 v ING Bank zodpovedá ratingu AA+ agentúr S&P/Fitch a ratingu Aa1 agentúry Moody's, atď.

Týchto 22 stupňov internej stupnice hodnotenia rizika sa skladá z nasledujúcich kategórií:

- investičný stupeň (rating rizika 1 – 10)
- neinvestičný stupeň (rating rizika 11 – 17)
- reštrukturalizácia bez zlyhania (rating rizika 18 – 19)
- kategória „nesplácané“ (rating rizika 20 – 22).

Prvé tri kategórie (1 – 19) sú ratingami rizika pre splácané úvery. Ratingy sa vypočítavajú v IT systémoch s interne vyvinutými modelmi na základe manuálne alebo automaticky

zadávaných údajov alebo pre časť nesplácaných úverov stanovených globálnym alebo regionálnym oddelením úverovej reštrukturalizácie. Za určitých okolností je možné výsledok modelu s manuálnym zadávaním údajov analyzovať prostredníctvom procesu odvolania proti ratingu. Pokiaľ ide o portfóliá sekuritizácie, hlavnými ukazovateľmi sú externé ratingy tranže, do ktorej ING Bank investovala.

Rizikové ratingy pridelené klientom sa prehodnocujú minimálne raz za rok a fungovanie východiskových modelov sa pravidelne sleduje. Niektoré z týchto modelov majú globálny charakter, ako napríklad modely pre veľké podniky, komerčné banky, poisťovne, ústredné štátne správy, fondy, správcov fondov, projektové financovanie a zadližené spoločnosti. Iné modely majú viac regionálny charakter alebo sa vzťahujú na konkrétnu krajinu, napríklad modely PD pre malé a stredné podniky v Holandsku, Belgicku a Poľsku a tiež modely pre hypotekárne úvery na obytné nehnuteľnosti a modely pre spotrebiteľské úvery na rôznych maloobchodných trhoch.

Modely hodnotenia pre retailových klientov vychádzajú prevažne zo štatistík a sú automatizované. Je možné ich aktualizovať každý mesiac. Modely hodnotenia pre veľké spoločnosti, inštitúcie a banky zahŕňajú štatistické charakteristiky a odborné vstupy, pričom hodnotenia sa manuálne aktualizujú aspoň raz ročne. V prípade potreby sa vykonávajú častejšie kontroly (napr. štvrťročné).

Nástroje úverového rizika a dátové normy

Prijatie, udržiavanie, meranie, riadenie a vykazovanie úverových rizík na všetkých úrovniach banky ING sa vykonáva prostredníctvom jednotných, spoločných noriem pre údaje o úverovom riziku a pomocou spoločných nástrojov úverového rizika, ktoré podporujú štandardizované a transparentné postupy v oblasti úverového rizika. ING sa rozhodla vyvíjať a zavádzať nástroje úverového rizika centrálnie s filozofiou používať jeden zdroj údajov integrovaným spôsobom.

Portfólio úverového rizika (*)

V rámci spoločnosti ING sa expozície úverovým rizikám rozdeľujú do štyroch zdrojov: 1) spotrebiteľské úvery (pre súkromné osoby), 2) obchodné úvery, 3) investičný a peňažný trh a 4) expozície pred vyrovnaním. Úverová expozícia ING súvisí najmä s poskytovaním úverov fyzickým osobám (označované aj ako spotrebiteľské úvery, všetky retailové úvery) a podnikom (označované ako podnikateľské úvery, retailové aj veľkoobchodné úvery), po ktorých nasledujú investície do dlhopisov a sekuritizovaných aktív a peňažný trh (veľkoobchod). Úvery poskytované jednotlivcom pozostávajú predovšetkým z hypotekárnych úverov zabezpečených obytnými nehnuteľnosťami. Úvery (vrátane vystavených záruk)

poskytované podnikom sú často zabezpečené zábezpekou, ale môžu byť aj nezabezpečené na základe internej analýzy úverovej bonity dlžníka. Dlhopisy v investičnom portfóliu sú vo všeobecnosti nezabezpečené, ale skladajú sa prevažne z dlhopisov vydaných ústrednými vládami a finančnými inštitúciami z EÚ, prípadne z krajín OECD. Zabezpečené dlhopisy, ako sú cenné papiere kryté hypotékou a cenné papiere kryté aktívami, sú zabezpečené podkladovým diverzifikovaným fondom aktív (komerčné alebo rezidenčné hypotéky, pôžičky na autá, prípadne iné aktíva), ktoré má emitent cenných papierov v držbe. Pre peňažný trh sú expozíciou najmä vklady do centrálnych bánk. Posledný hlavný zdroj úverového rizika zahŕňa expozície pred vyrovaním, ktoré vznikajú z obchodných činností, vrátane derivátov, repo transakcií a požičiavania/vypožičiavania si cenných papierov. Toto sa bežne nazýva aj úverové riziko protistrany.

Celkové portfólio (*)

Počas roku 2025 sa veľkosť portfólia ING zvýšila o 41,1 mld. € (4,1 %) na pohľadávky v objeme 1 002,9 mld. €. Zmeny devízových kurzov mali negatívny vplyv na veľkosť portfólia vo výške 22,0 mld. €, a to najmä v dôsledku oslabenia amerického dolára, ktoré malo vplyv vo výške 16,6 mld. €, a to hlavne v segmente veľkoobchodného bankovníctva. V dôsledku toho dosiahol čistý rast v segmente veľkoobchodného bankovníctva hodnotu 4,4 mld. €. Objem pohľadávok v segmente retailového bankovníctva vzrástol o 38,4 mld. €, a to najmä vďaka základnému rastu v oblasti hypotekárnych úverov na bývanie.

Rozloženie ratingu (*)

V roku 2025 zostalo rozloženie ratingových tried celkovo stabilné. Podiel ratingových tried investičného stupňa sa zvýšil zo 78,1% na 79,3%, zatiaľ čo podiel neinvestičného stupňa sa znížil, a to z 19,9% na 18,7%. Reštrukturalizované expozície bez zlyhania zostali v roku 2025 na rovnakej úrovni 0,6 % celkového portfólia, zatiaľ čo podiel nesplácaných úverov (vypočítaný vrátane investičných expozícií a expozícií pred vyrovaním) klesol z 1,4 % na 1,3 %.

Pokiaľ ide o rozloženie ratingu v rámci obchodných línií, v segmente veľkoobchodného bankovníctva sa v porovnaní s rokom 2024 zvýšil investičný stupeň z 83,7 % na 84,3 %, pričom expozície neinvestičného stupňa klesli zo 14,6 % na 13,9 %. Podiel reštrukturalizovaných aktív bez zlyhania sa zvýšil z 0,6 % na 0,7 % celkových aktív veľkoobchodného bankovníctva, pričom podiel nesplácaných úverov vo veľkoobchodnom bankovníctve klesol z 1,2 % na 1,1 %.

V segmente retailového bankovníctva sa podiel expozícií investičného stupňa zvýšil zo 73,3 % na 75,4 %, zatiaľ čo podiel expozícií neinvestičného stupňa klesol z 24,4 % na 22,5 % v

porovnaní s rokom 2024. Podiel reštrukturalizácie bez zlyhania klesol z 0,7 % na 0,6 %, zatiaľ čo podiel nesplácaných úverov (NPL) zostal v roku 2025 na úrovni 1,5 %.

Priemysel (*)

Rozdelenie priemyslu je uvedené v súlade s definíciou NAICS. Nárast celkového objemu o 41,1 miliardy € v priebehu roka 2025 bol spôsobený najmä nárastom v segmente súkromných osôb (28,7 miliardy €) a ústredných vlád (13,4 miliardy €), ktorý bol čiastočne kompenzovaný poklesom v segmente centrálnych bánk (21,9 miliardy €). Podiel súkromných osôb sa zvýšil z 39,5 % v minulom roku na 40,7 %.

Analýza portfólia podľa jednotlivých odvetví podnikania (*)

Pohľadávky podľa obchodného zamerania (*) ^{1,2,3}									
v mil. EUR		Veľkoobchodné bankovníctvo		Retailové bankovníctvo		Korporátna línia		Celkom	
Ratingová trieda		2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Investičný stupeň	1 (AAA)	43 030	53 363	34 022	29 151	27	1 790	77 079	84 304
	2-4 (AA)	70 691	72 462	68 484	63 187	1	4	139 175	135 653
	5-7 (A)	130 372	101 831	149 694	140 479	555	157	280 620	242 467
	8-10 (BBB)	119 661	129 429	175 823	155 375	3 055	3 452	298 539	288 256
Neinvestičný stupeň	11-13 (BB)	49 980	53 757	90 916	94 753			140 896	148 510
	14-16 (B)	8 900	7 396	33 663	31 165			42 563	38 561
	17 (CCC)	1 224	1 037	3 147	3 345	147	170	4 518	4 552
Úvery na reštrukturalizáciu bez zlyhania	18 (CC)	2 209	1 792	1 945	2 001			4 154	3 794
	19 (C)	637	560	1 678	1 760			2 315	2 320
Nesplácané úvery:	20-22 (D)	4 602	5 204	8 393	8 100			12 995	13 303
Celkom		431 305	426 832	567 764	529 317	3 784	5 572	1 002 854	961 720
Odvetvie									
Súkromné osoby		1 893	2 116	406 589	377 712			408 482	379 827
Centrálne banky		40 270	61 091	15 713	15 044		1 785	55 983	77 919
Prírodné zdroje		39 229	39 974	1 757	1 925			40 985	41 899
Nehnuteľnosti		25 024	24 643	29 665	28 738			54 689	53 381
Komerčné banky		44 604	41 027	6 351	6 662	3 638	3 619	54 593	51 308
Nebankové finančné inštitúcie		65 037	64 217	1 973	2 212	77	79	67 086	66 509
Ústredné vlády		59 600	48 389	10 280	8 107	1	1	69 880	56 497
Preprava a logistika		25 427	27 499	6 507	6 037			31 934	33 536
Komunálne služby		26 378	25 517	2 431	2 196			28 809	27 713
Potraviny, nápoje a výrobky osobnej starostlivosti		13 798	13 827	11 298	10 419			25 096	24 246
Služby		9 489	8 844	13 756	13 442	19	27	23 265	22 312
Všeobecné priemyselné odvetvia		13 235	10 512	9 655	8 812			22 890	19 324
Nižšia verejná správa		8 904	6 959	22 529	19 598			31 433	26 557
Ďalšie		58 418	52 218	29 261	28 412	50	62	87 730	80 691
Celkom		431 305	426 832	567 764	529 317	3 784	5 572	1 002 854	961 720

Pohľadávky podľa obchodného zamerania (*) - pokračovanie ^{1, 2, 3}									
v mil. EUR		Veľkoobchodné bankovníctvo		Retailové bankovníctvo		Korporátna línia		Celkom	
Región		2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Európa	Holandsko	35 256	44 486	180 030	164 590	526	1 906	215 812	210 981
	Belgicko	25 786	26 506	99 055	95 584	0	0	124 841	122 091
	Nemecko	29 699	27 443	136 951	128 598	22	30	166 672	156 071
	Poľsko	23 740	21 190	34 223	30 946	3	0	57 966	52 136
	Veľká Británia	30 475	28 257	252	265	78	91	30 805	28 613
	Francúzsko	26 462	24 351	3 742	3 122	3	3	30 207	27 476
	Španielsko	15 568	11 990	31 015	28 507	38	36	46 620	40 533
	Luxembursko	28 844	26 176	4 587	5 139	0	0	33 431	31 314
	Zvyšok Európy	70 498	72 860	26 384	23 203	37	14	96 919	96 076
Amerika		83 269	86 402	2 304	2 402	16	22	85 590	88 827
Ázia		47 881	44 136	257	215	3 060	3 464	51 198	47 815
Austrália		11 673	10 887	48 938	46 723	1	8	60 613	57 618
Afrika		2 154	2 148	27	22	0	0	2 181	2 170
Celkom		431 305	426 832	567 764	529 317	3 784	5 572	1 002 854	961 720

¹ Na základe merania úverového rizika, ktoré je súčasťou úverov, pred vysporiadaním, peňažného trhu a v investičných aktivit.
² Na základe celkovej výšky úverového rizika v každom stĺpci s použitím interných metodológií banky ING Bank pre meranie úverového rizika. Sektory hospodárstva (priemysel) pod 2 % sa neuvádzajú zvlášť, ale sú zahrnuté do skupiny „Iné“.
³ Geografické oblasti vychádzajú z krajiny sídla, okrem súkromných osôb, u ktorých sú geografické oblasti založené na primárnej krajine rizika.

Analýza portfólia podľa zemepisných oblastí (*)

Analýza portfólia podľa zemepisných oblastí opätovne zdôrazňuje medzinárodné rozloženie úverového portfólia ING. Holandsko má najväčší podiel v portfóliu spomedzi jednotlivých krajín, a to 21,5 % (2024: 21,9 %) z celkovej sumy, za ním nasleduje Nemecko so 16,6 % (2024: 16,2 %) a Belgicko s 12,4 % (2024: 12,7%).

Z hľadiska regiónov zostala väčšina zostatku portfólia v Európe, a to 80,1 % (2024: 80,0 %), nasledovala Severná a Južná Amerika s 8,5 % (2024: 9,3 %) a Austrália so 6,0 % (2024: 6,0%).

Päť krajín s najvyššou výškou nesplatených pohľadávok v rámci kategórie „Zvyšok Európy“ tvorili Taliansko (25,2 mld. €), Rumunsko (14,0 mld. €), Švajčiarsko (10,9 mld. €), Turecko (9,7 mld. €) a Írsko (5,2 mld. €).

Hlavnými prispievateľmi k celkovému nárastu nesplatených zostatkov sú Nemecko (10,6 mld. €), Španielsko (6,1 mld. €), Poľsko (5,8 mld. €) a Holandsko (4,8 mld. €).

Súkromné osoby naďalej tvorili najväčšiu časť zostatkov portfólia v Holandsku, a to na úrovni 61,9 % (2024: 58,3 %), v Belgicku na úrovni 37,7 % (2024: 37,4 %), v Nemecku na úrovni 68,5 % (2024: 68,8 %) a v Austrálii na úrovni 68,1 % (2024: 66,1%). Pokles v kategórii centrálnych bánk je výsledkom situácie najmä v Holandsku (13,8 mld. €), Belgicku (3,6 mld. €) a Ázii (3,1 mld. €).

V jednotlivých krajinách zostáva celkový podiel investičného/neinvestičného stupňa naďalej značný v Holandsku, a to na úrovni 98,5 % (2024: 98,5 %), v Nemecku na úrovni 98,7 % (2024: 98,9 %) a v Belgicku na úrovni 96,8 % (2024: 96,6%).

V Európe bol nárast objemu nesplatených úverov investičného stupňa zaznamenaný najmä v Nemecku (11,9 mld. €), Španielsku (8,4 mld. €), Poľsku (5,2 mld. €) a vo Francúzsku (3,0 mld. €).

Čistý pokles objemu nesplatených úverov neinvestičného stupňa bol zaznamenaný hlavne v Španielsku (2,4 mld. €), Amerike (1,9 mld. €) a Nemecku (1,7 mld. €).

Pohľadávky podľa hospodárskych sektorov a geografickej oblasti (*) ¹														
v mil. EUR														Celkom
Odvetvie	Holandsko	Belgicko	Nemecko	Poľsko	Španielsko	Veľká Británia	Luxembursko	Francúzsko	Zvyšok Európy	Amerika	Ázia	Austrália	Afrika	2025
Súkromné osoby	133 644	47 047	114 235	18 871	29 412	117	2 734	2 038	18 761	183	128	41 294	20	408 482
Centrálne banky	8 742	6 621	13 938	1 499	577	3 791	6 088	0	6 912	0	6 426	1 388	0	55 983
Prírodné zdroje	2 220	1 257	869	909	156	2 848	2 254	261	10 730	8 974	8 830	1 396	281	40 985
Nehnuteľnosti	17 212	14 082	1 184	2 356	1 749	679	3 257	3 055	3 805	2 591	1 409	3 309	0	54 689
Komerčné banky	1 573	504	5 605	493	754	4 917	6 808	5 228	8 205	9 182	10 762	398	164	54 593
Nebankové finančné inštitúcie	3 577	1 536	5 717	2 295	880	8 040	6 819	6 255	5 738	21 109	3 451	1 659	10	67 086
Ústredné vlády	3 297	14 525	374	11 768	6 692	31	186	5 485	11 463	14 146	935	400	580	69 880
Preprava a logistika	4 652	2 132	1 239	1 759	698	2 384	967	839	6 048	3 665	6 196	663	692	31 934
Komunálne služby	1 678	1 868	3 890	1 127	1 932	3 184	539	593	4 291	6 144	1 376	2 067	121	28 809
Potraviny, nápoje a výrobky osobnej starostlivosti	8 415	3 675	604	2 425	340	261	1 472	801	2 998	2 358	1 269	476	1	25 096
Služby	5 322	8 420	1 906	1 639	127	1 123	306	394	1 464	1 106	873	585	1	23 265
Všeobecné priemyselné odvetvia	5 118	3 232	1 304	2 957	208	262	476	550	4 399	2 575	1 461	322	25	22 890
Nižšia verejná správa	2 236	7 362	10 121	815	682	0	235	3 432	520	1 462	38	4 528	0	31 433
Ďalšie	18 125	12 579	5 685	9 053	2 413	3 169	1 290	1 277	11 584	12 097	8 044	2 127	287	87 730
Celkom	215 812	124 841	166 672	57 966	46 620	30 805	33 431	30 207	96 919	85 590	51 198	60 613	2 181	1 002 854
Ratingová trieda														
Investičný stupeň	171 707	74 908	148 033	41 249	41 114	25 930	29 551	24 917	71 116	71 085	45 214	50 441	147	795 414
Neinvestičný stupeň	40 889	45 899	16 505	14 477	4 771	4 664	3 586	5 048	22 521	12 841	5 430	9 527	1 821	187 976
Reštrukturalizácia bez zlyhania	1 528	928	680	694	265	30	53	134	1 486	406	66	162	39	6 469
Nesplácané úvery:	1 689	3 107	1 454	1 546	470	181	242	108	1 795	1 257	488	483	175	12 995
Celkom	215 812	124 841	166 672	57 966	46 620	30 805	33 431	30 207	96 919	85 590	51 198	60 613	2 181	1 002 854

¹ Geografické oblasti vychádzajú z krajiny sídla, okrem súkromných osôb, u ktorých sú geografické oblasti založené na primárnej krajine rizika.

Pohľadávky podľa hospodárskych sektorov a geografickej oblasti (*) ¹														
v mil. EUR														Celkom
	Región													
Odvetvie	Holandsko	Belgicko	Nemecko	Poľsko	Španielsko	Veľká Británia	Luxembursko	Francúzsko	Zvyšok Európy	Amerika	Ázia	Austrália	Afrika	2024
Súkromné osoby	122 914	45 611	107 415	16 525	27 083	122	3 058	2 260	16 391	198	129	38 106	16	379 827
Centrálne banky	22 529	10 196	13 966	1 729	510	1 935	5 737		10 913		9 525	879	0	77 919
Prírodné zdroje	2 197	1 531	881	778	152	3 021	2 503	405	11 212	8 475	8 989	1 593	159	41 899
Nehnuteľnosti	16 749	13 387	1 218	2 085	1 595	552	3 446	2 713	3 707	3 220	1 066	3 642		53 381
Komerčné banky	1 353	314	4 129	695	376	4 733	5 268	5 074	7 779	10 700	9 394	1 336	157	51 308
Nebankové finančné inštitúcie	2 872	1 766	5 147	2 874	249	8 479	6 031	5 932	5 174	23 157	3 518	1 255	55	66 509
Ústredné vlády	1 416	11 009	51	9 435	5 308	48	82	3 202	9 203	15 377	288	488	589	56 497
Preprava a logistika	4 290	2 076	1 426	1 623	679	2 262	828	765	7 407	3 983	6 912	504	781	33 536
Komunálne služby	1 805	1 843	3 920	814	1 971	2 826	395	712	3 951	5 886	1 187	2 253	152	27 713
Potraviny, nápoje a výrobky osobnej starostlivosti	7 377	3 690	695	2 215	351	328	1 393	1 102	3 008	2 498	1 168	406	14	24 246
Služby	4 919	8 431	1 852	1 538	122	869	540	310	1 271	1 265	516	680		22 312
Všeobecné priemyselné odvetvia	4 568	2 690	1 059	2 824	219	301	539	484	3 862	2 039	708	23	8	19 324
Nižšia verejná správa	782	6 824	7 435	608	557	0	246	3 091	476	1 554	44	4 941		26 557
Ďalšie	17 208	12 722	6 876	8 394	1 361	3 137	1 248	1 426	11 722	10 475	4 372	1 513	238	80 691
Celkom	210 981	122 091	156 071	52 136	40 533	28 613	31 314	27 476	96 076	88 827	47 815	57 618	2 170	961 720
Ratingová trieda														
Investičný stupeň	170 161	74 882	136 096	36 029	32 741	23 844	27 235	21 886	67 110	72 476	41 203	46 959	59	750 680
Neinvestičný stupeň	37 689	43 059	18 238	13 948	7 126	4 388	3 858	5 229	25 679	14 763	5 859	9 889	1 898	191 623
Reštrukturalizácia bez zlyhania	1 579	1 078	305	701	234	59	56	54	1 369	443	30	203	4	6 114
Nesplácané úvery:	1 552	3 071	1 432	1 458	432	322	166	307	1 918	1 145	723	568	210	13 303
Celkom	210 981	122 091	156 071	52 136	40 533	28 613	31 314	27 476	96 076	88 827	47 815	57 618	2 170	961 720

¹ Geografické oblasti vychádzajú z krajiny sídla, okrem súkromných osôb, u ktorých sú geografické oblasti založené na primárnej krajine rizika.

Zmierňovanie úverového rizika (*)

ING používa rôzne techniky a nástroje na zmiernenie úverových rizík súvisiacich s expozíciou a na zníženie strát, ktoré vzniknú, ak zákazník úver nespláca. „Krytie“ je najbežnejšou terminológiou, ktorá sa v ING Bank používa v súvislosti s ochranou pred úverovým rizikom. Hoci môže byť krytie dôležitým nástrojom zmierňovania úverového rizika a alternatívnym zdrojom splácania, vo všeobecnosti ING Bank poskytuje úvery na základe úverovej bonity zákazníka a nespolieha sa na hodnotu krytia.

Formy krytia (*)

V ING existujú dve odlišné formy krytia. Po prvé, ak sa dalo aktívum ING do zástavy ako zábezpeka alebo záruka, ING má právo ho zlikvidovať v prípade, keď zákazník nie je schopný plniť si svoje finančné záväzky. Výnosy je možné uplatniť ako úplnú alebo čiastočnú kompenzáciu expozície nevyrovnaných pohľadávok zákazníka. Táto môže byť hmotná (napr. peniaze, cenné papiere, pohľadávky, zásoby, budovy a stroje, hypotéky na nehnuteľný majetok) alebo nehmotná (napr. patenty, ochranné známky, zmluvné práva a licencie). Po druhé, ak existuje záväzok, povinnosť odškodnenia alebo iná povinnosť tretej strany (zmluvná alebo zákonná), má ING právo si nárokovať istú sumu od danej tretej strany, ak si zákazník nebude plniť svoje povinnosti. Najbežnejšími príkladmi sú záruky, ako sú záruky materskej spoločnosti a poistenie vývozných úverov alebo zálohy/hypotéky. Poistenie alebo zaistenie vrátane komplexného poistenia súkromných rizík (CPRI) možno uznať ako záruky a môžu účinne fungovať rovnocenným spôsobom. ING akceptuje poisťovne úverového rizika a agentúry pre vývozné úvery (ECA) ako poskytovateľov krytia.

Metodológia oceňovania krytia (*)

Sú stanovené všeobecné usmernenia pre oceňovanie krytia s cieľom zaistiť konzistentné uplatňovanie v rámci ING. Podľa nich je potrebné pravidelne sledovať hodnotu daného krytia. Krytia sa na základe toho pravidelne preceňujú. Takisto sa precenia vtedy, keď existuje dôvod domnievať sa, že na trhu dôjde k významným zmenám podmienok. Frekvencia sledovania a preceňovania závisí od typu krytia.

Metóda oceňovania takisto závisí od typu krytia. Pokiaľ ide o zábezpeku v podobe aktíva, môže byť zdrojom pre ocenenie súvaha zákazníka (napr. zásoby, stroje a zariadenia), nominálna hodnota (napr. peniaze, pohľadávky), trhová hodnota (napr. cenné papiere a komodity), nezávislé ocenenia (napr. komerčné nehnuteľnosti) a trhové indexy (napr. obytné nehnuteľnosti). Pokiaľ ide o záväzky tretej strany, vychádza oceňovanie z hodnoty, ktorá je priradená zmluve medzi ING Bank a danou treťou stranou.

Ak sa hodnoty zábezpeky používajú vo výpočte individuálnych rezerv na úverové straty vo fáze 3, môžu sa za osobitných okolností uplatniť na ocenenie zrážky, aby dostatočne zahrnuli všetky relevantné faktory, ktoré majú vplyv na budúce hotovostné toky. ING uplatňuje zrážky z hodnoty zábezpeky na nehnuteľnosti, lodnú dopravu a letectvo používaných pri výpočte strát v prípade zlyhania pri scenároch obnovy. Tieto zrážky odrážajú riziká nepriaznivého cenového vývoja medzi momentom ocenenia aktíva a skutočnou úhradou/prijatím hotovosti.

Hodnoty krytia (*)

V tejto kapitole sa uvádza prehľad typov krytí a miery, do akej sú zábezpeky alebo záruky pre expozície prínosom. Zverejňované údaje sa líšia podľa kategórií rizika (úvery, investície, peňažné trhy a predčasné vyrovnanie). Najrelevantnejšie typy krytia zahŕňajú hypotéky (trhové hodnoty), finančnú zábezpeku (hotovosť a cenné papiere), záruky a iné zabezpečenia (najmä záložné práva). Rozsah krytia v tomto prehľade bol v dôsledku zavedenia CRR3 revidovaný s cieľom zosúladiť ho s regulačným výkazníctvom. To vysvetľuje pokles hodnôt položky „ostatné krytie“, čo malo len obmedzený vplyv na plne krytú časť portfólia, keďže portfólio spoločnosti ING zostáva dostatočne zabezpečené. Zábezpeka pokrývajúca transakcie na finančných trhoch sa oceňuje každý deň (dozabezpečenie) a nie je zahrnutá do nasledujúcich tabuliek. Na zmiernenie úverového rizika vyplývajúceho z transakcií na finančných trhoch uzatvára ING Bank právne dojednania, ktorými sa riadi výmena finančnej zábezpeky (vysoko kvalitné vládne dlhopisy a peniaze).

Hodnota krytia je prezentovaná pre celé portfólio ING, či už portfólio splácaných, alebo nesplácaných úverov.

Hodnoty krytia vrátane prijatých záruk (*)								
v mil. EUR								
2025	Pohľadávky	Druh a hodnota krytia				Kolateralizácia		
		Hypotéky	Finančná zábezpeka	Záruky	Iné krytia	Žiadne krytie	Čiastočné krytie	Úplné krytie
Spotrebiteľské úvery	407 552	905 028	5 317	37 473	842	7,8 %	2,0 %	90,2 %
Obchodné úvery	383 443	186 276	31 834	166 953	215 177	42,1 %	15,8 %	42,1 %
Investície a peňažný trh	151 639	—	—	1 506	—	99,6 %	— %	0,4 %
Celkový objem poskytnutých úverov, investície a peňažný trh	942 634	1 091 304	37 151	205 932	216 019	36,6 %	7,3 %	56,1 %
z toho nesplácané úvery	12 981	9 827	196	2 771	3 591	33,0 %	18,5 %	48,5 %
Pred vyrovnaním	60 220							
Celkom za banku	1 002 854							

Hodnoty krytia vrátane prijatých záruk (*)								
v mil. EUR								
2024	Pohľadávky	Druh a hodnota krytia				Kolateralizácia		
		Hypotéky	Finančná zábezpeka	Záruky	Iné krytia	Žiadne krytie	Čiastočné krytie	Úplné krytie
Spotrebiteľské úvery	378 832	865 466	6 257	25 428	55 115	6,5 %	2,0 %	91,5 %
Obchodné úvery	368 424	163 143	24 838	119 410	484 148	34,0 %	23,7 %	42,3 %
Investície a peňažný trh	153 495	—	—	1 115	95	99,3 %	— %	0,7 %
Celkový objem poskytnutých úverov, investície a peňažný trh	900 752	1 028 609	31 095	145 953	539 357	33,6 %	10,5 %	55,9 %
z toho nesplácané úvery	13 295	10 427	194	3 093	11 109	27,6 %	27,7 %	44,7 %
Pred vyrovnaním	60 968							
Celkom za banku	961 720							

Vyššie uvedené tabuľky poskytujú prehľad krytia zábezpekami pre celé portfólio ING. Bez zohľadnenia portfólia pred vysporiadaním bolo 56,1 % (2024: 55,9%) pohľadávok ING v roku 2025 plne zabezpečených. Vzhľadom na to, že investície tradične nevyžadujú krytie, prekračuje podiel pre „žiadne krytia“ v tomto portfóliu 99,6 %.

Portfólio spotrebiteľských úverov (*)

Portfólio spotrebiteľských úverov predstavuje 40,6% (2024: 39,4 %) z celkového objemu pohľadávok ING, pričom pozostáva najmä z hypotekárnych úverov na bývanie a v dôsledku toho väčšinu zabezpečenia tvoria hypotéky. Údaje o hypotékach sa zhromažďujú v internej centrálnej databáze a vo väčšine prípadov sa externé údaje používajú na indexovanie trhovej hodnoty.

Významná časť portfólia hypotekárnych úverov na bývanie spoločnosti ING sa nachádza v Holandsku (2025: 35,0 %, 2024: 35,0 %), Nemecku (2025: 27,0 %, 2024: 27,3 %), Belgicku (vrátane Luxemburska) (2025: 12,0 %, 2024: 12,2 %) a Austrálii (2025: 10,9 %, 2024: 10,6 %).

Portfólio obchodných úverov (*)

Obchodné úvery predstavujú 38,2% (2024: (38,3%) z celkového objemu nesplatených úverov ING. Obchodné úvery uvedené v tejto časti neobsahujú expozície pred vyrovnaním, expozície investícií ani expozície peňažného trhu.

Úverová kvalita (*)

Spoločnosť ING používa tri odlišné stavy na kategorizáciu riadenia klientov s (predpokladaným) zhoršujúcim sa profilom úverového rizika. Spoločnosť ING využíva v rámci každodenných procesov riadenia úverového rizika indikátory včasného varovania (EWI), ktoré súvisia so zmenou (interných a/alebo externých) okolností alebo výhľadu konkrétneho dlžníka, odvetvia alebo portfólia. ING zvyčajne zaradí klienta do stavu „sledovaný“ (len v prípade obchodných úverov), ak sa aktivujú indikátory včasného varovania, ktoré signalizujú zvýšené riziko. Stav „sledovaný“ si vyžaduje viac než len obvyklú pozornosť, zvýšený dohľad a štvrťročné prehodnotenia. Niektorí klienti so statusom „sledovaný“ alebo statusom indikátora včasného varovania môžu prejsť do statusu reštrukturalizácie bez zlyhania alebo dokonca do statusu nesplácania. Ak narastajú pochybnosti o plnení a vymáhateľnosti zmluvných záväzkov klienta, úvery spravuje Globálny útvar reštrukturalizácie úverov (GCR) alebo reštrukturalizačné útvary v jednotlivých regiónoch a obchodných jednotkách. Stavy a ich prepojenie s ratingovými stupňami sú znázornené v tabuľke nižšie.

Hodnotenie úverového rizika				
Stupeň vnútorného ratingu	1 – 10	11 – 17	18 – 19	20 – 22
Kategória	Investičný stupeň	Neinvestičný stupeň	Reštrukturalizácia bez zlyhania	Nesplácané
Riadenie úverového rizika	Štandardné vrátane EWI/zoznamu sledovaných klientov	Štandardné vrátane EWI/zoznamu sledovaných klientov	Úverová reštrukturalizácia	Úverová reštrukturalizácia
Fáza ECL	1/2 ¹	1/2 ¹	2	3

¹ Fáza 2 v prípade, že dôjde k aktivácii niektorého zo spúšťačov fázy 2, pričom súbory zo zoznamu sledovaných klientov sú vždy zaradené do fázy 2

Úverová kvalita: nesplatené úvery (*)		
v mil. EUR	2025	2024
Splácané, pred uplynutím lehoty splatnosti	879 284	823 336
Obchodné úvery po uplynutí lehoty splatnosti	8 071	9 174
Spotrebiteľské úvery po uplynutí lehoty splatnosti	895	802
Nesplácané	12 981	13 295
Celkové úvery a investície	901 232	846 607
Peňažný trh	41 402	54 145
Pred vyrovnaním	60 220	60 968
Celkom	1 002 854	961 720

Závázky po lehote splatnosti (*)

Retailové bankovníctvo meria svoje portfólio z hľadiska nedoplatkov a každý mesiac určuje, či došlo k významným zmenám v úrovni nedoplatkov. Táto metodika sa vzťahuje na súkromné osoby ako aj na podnikateľské úvery. Závazok sa považuje za záväzok „po lehote splatnosti“, ak je jeho splatnosť prekročená o viac ako jeden deň, pričom sa zohľadňujú prahové hodnoty významnosti v súlade s definíciou omeškania so splnením peňažného záväzku. Cieľom ING je pripomenúť zákazníkom ich záväzky hneď vtedy, ako sú po splatnosti. Kontaktom so svojimi zákazníkmi sa ING Bank snaží vyriešiť ich (potenciálne) finančné problémy tak, že im ponúkne viaceré opatrenia (napr. platobné dojednania,

reštrukturalizácia). Ak sa problémy nedajú vyriešiť, napríklad preto, že zákazník nie je schopný alebo ochotný platiť, zmluva sa odošle do útvaru pre vymáhanie pohľadávok. V prípade tohto nástroja došlo k poklesu ratingu rizika na 20 (nesplácané), keď je nástroj alebo dlžník – podľa úrovne, na akej sa status nesplácania uplatní – vyše 90 dní po lehote splatnosti, a na 21 alebo 22 pri ukončení zmluvy.

Nasledujúca tabuľka uvádza členenie nesplatených expozícií z úverov a investícií s kreditným rizikom bez zlyhania podľa veku a geografickej oblasti.

Pohľadávky zo splácaných spotrebiteľských úverov po splatnosti sa zvýšili o 93 miliónov € v dôsledku nárastu v kategóriách 1 – 30 dní (90 miliónov €) a 31 – 60 dní (3 milióny €).

Najväčší nárast v rámci jednej krajiny bol zaznamenaný v Belgicku (42 miliónov €), nasledovali Holandsko (22 miliónov €), a to hlavne v kategórii 1 – 30 dní. Najväčší pokles bol zaznamenaný v Austrálii (21 miliónov €).

Analýza stamutia (pohľadávky po splatnosti, ktoré sa ale splácajú): Portfólio spotrebiteľských úverov podľa geografickej oblasti, pohľadávky (*)									
v mil. EUR		2025				2024			
Región		Po lehote splatnosti 1 – 30 dní	Po lehote splatnosti 31 – 60 dní	Po lehote splatnosti 61 – 90 dní	Celkom	Po lehote splatnosti 1 – 30 dní	Po lehote splatnosti 31 – 60 dní	Po lehote splatnosti 61 – 90 dní	Celkom
Európa	Holandsko	84	32	6	122	62	35	4	101
	Belgicko	219	60	26	305	185	49	29	263
	Nemecko	70	37	22	129	65	37	24	125
	Poľsko	58	6	3	68	61	9	4	74
	Španielsko	22	17	9	48	12	16	8	36
	Luxembursko	25	5	4	34	22	6	3	32
	Zvyšok Európy	121	23	6	150	93	15	4	112
Amerika		0	1	0	1	0	0	0	1
Ázia		0	1	0	1	0	0	0	0
Austrália		29	8	1	38	38	19	2	59
Afrika		0	0	0	0	0	0	0	0
Celkom		628	189	78	895	538	186	78	802

Analýza stamutia (pohľadávky po splatnosti, ktoré sa ale splácajú): Portfólio obchodných úverov podľa geografickej oblasti, pohľadávky (*)								
v mil. EUR		2025				2024		
Región		Po lehote splatnosti 1 – 30 dní	Po lehote splatnosti 31 – 60 dní	Po lehote splatnosti 61 – 90 dní	Celkom	Po lehote splatnosti 1 – 30 dní	Po lehote splatnosti 31 – 60 dní	Po lehote splatnosti 61 – 90 dní
Európa	Holandsko	586	31	9	626	929	14	943
	Belgicko	476	22	10	508	1 187	17	1 217
	Nemecko	415	2	2	419	215	3	220
	Poľsko	403	31	15	449	173	17	209
	Veľká Británia	516	531		1 046	830	8	838
	Francúzsko	73			73	194		194
	Španielsko	9			9	26		26
	Luxembursko	212	9	1	222	367	51	423
	Zvyšok Európy	899	17	3	919	630	4	681
Amerika		2 946	68		3 013	3 504	95	3 599
Ázia		133			133	310		310
Austrália		636	10	7	654	469	6	475
Afrika						39		39
Celkom		7 303	720	47	8 071	8 873	215	86
								9 174

Celkový objem pohľadávok po splatnosti, ale splácaných, pri podnikateľských úveroch klesol o 1,1 mld. €. K poklesu došlo najmä v kategórii pohľadávok po lehote splatnosti 1 – 30 dní (1,6 mld. €), čo však bolo kompenzované nárastom v kategórii pohľadávok po lehote splatnosti 31 – 60 dní (0,5 mld. €), a to výlučne vo Veľkej Británii v súvislosti s poplatkami za omeškanie. Najväčší pokles bol zaznamenaný v Belgicku (0,7 mld. €) a v Amerike (0,6 mld. €), zatiaľ čo najväčší nárast bol zaznamenaný v Austrálii (0,2 mld. €), Nemecku (0,2 mld. €), Poľsku (0,2 mld. €) a Spojenom kráľovstve (0,2 mld. €).

Odklad splátok (*)

K odkladu splátok dochádza vtedy, keď si klient nedokáže plniť svoje finančné záväzky kvôli finančným ťažkostiam, ktorým čelí alebo bude čeliť, a ING mu poskytne úľavu. Odložené aktíva sú aktíva, v súvislosti s ktorými boli poskytnuté tolerančné opatrenia.

Odklad splátok môže umožniť klientom, ktorí zažívajú finančné ťažkosti, naďalej splácať svoj dlh.

U firemných klientov uplatňuje ING najmä tolerančné opatrenia na podporu klientov, ktorých obchodné modely sú v zásade pevné, no majú dočasné ťažkosti. Cieľom je maximalizovať schopnosť klienta splácať úver, čím sa zabráni nesplácaniu, a pomôcť klientovi vrátiť sa k riadnemu splácaniu úveru.

Pre retailové jednotky ING Bank boli stanovené jasné kritériá na určenie toho, či je klient oprávnený na odklad splátok. Boli zavedené špecifické právomoci na schvaľovanie týchto opatrení ako aj postupy na riadenie, sledovanie a oznamovanie činností spojených s odkladom splátok.

ING Bank prehodnocuje splácanie odložených expozícií najmenej raz za štvrtrok, buď individuálne (obchod) alebo na úrovni portfólia (retail).

Opatrenia na odloženie splatnosti sa môžu uplatniť tak pri splácaných expozíciách (rating rizika 1 – 19), ako aj pri nesplácaných expozíciách (rating rizika 20 – 22). ING používa špecifické kritériá na presunutie aktív vystavených dlhodobej expozícií z nesplácaných na splácané alebo na odstránenie stavov vymáhania úrokov z omeškania, ktoré sú v súlade s príslušnými normami Európskeho orgánu pre bankovníctvo (EBA). Expozícia aktív sa vykazuje ako dlhodobá expozícia po dobu minimálne dvoch rokov. Ďalšia jednoročná skúšobná lehota sa uplatňuje pri dlhodobých expozíciách aktív v minulosti, ktoré sa zmenili z nesplácaných na splácané.

Zhmutie odložených aktív (*)								
v mil. EUR								
	2025				2024			
Obchodné zameranie	Pohľadávky	Z toho: splácané	Z toho: nesplácané	% z celkového portfólia ⁽¹⁾	Pohľadávky	Z toho: splácané	Z toho: nesplácané	% z celkového portfólia ⁽¹⁾
Veľkoobchodné bankovníctvo	5 910	3 194	2 716	1,7 %	5 934	3 191	2 743	1,9 %
Retailové bankovníctvo	7 551	4 538	3 013	1,4 %	6 883	3 987	2 897	1,3 %
Celkom	13 461	7 732	5 729	1,5 %	12 817	7 178	5 640	1,5 %

Sumáme portfólio aktív s dlhodobou expozíciou podľa typu splátok úrokov z omeškania (*)								
v mil. EUR		2025			2024			
Typ úrokov z omeškania	Pohľadávky	Z toho: splácané	Z toho: nesplácané	% z celkového portfólia ⁽¹⁾	Pohľadávky	Z toho: splácané	Z toho: nesplácané	% z celkového portfólia ⁽¹⁾
Modifikácia pôžičky	11 883	6 581	5 302	1,3 %	11 726	6 734	4 993	1,4 %
Refinancovanie	1 578	1 151	427	0,2 %	1 091	444	647	0,1 %
Celkom	13 461	7 732	5 729	1,5 %	12 817	7 178	5 640	1,5 %

¹ Podiel na celkovom portfóliu je vypočítaný na základe úverových a investičných pohľadávok.

Objem odložených aktív vzrástol o 644 miliónov €, a to najmä v dôsledku nárastu o 667 miliónov € v segmente retailového bankovníctva, čo bolo kompenzované poklesom o 24 miliónov € v segmente veľkoobchodného bankovníctva. Nárast objemu odložených aktív v segmente retailového bankovníctva bol spôsobený predovšetkým hypotekárnymi úvermi na bývanie v Holandsku, ktoré prispeli sumou 608 miliónov €. Tento nárast bol do veľkej miery výsledkom zavedenia aktualizovaného rámca, na základe ktorého je viac klientov klasifikovaných ako klienti s odkladom splátok, pričom odchod z tohto režimu je povolený až po dvojročnom skúšobnom období.

Pokiaľ ide o typ odkladu, nárast sa prejavil hlavne v oblasti refinancovania (487 miliónov €), a to v dôsledku niekoľkých väčších prípadov v segmente veľkoobchodného bankovníctva.

Úprava finančných aktív (*)

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené:

- finančné aktíva, ktoré boli upravené počas roka (tzn; kvalifikované ako odložené), zatiaľ čo mali opravnú položku na stratu ocenenú vo výške ECL životnosti, a
- finančné aktíva, ktoré boli v priebehu obdobia preradené do 1. fázy, pričom predtým prešli modifikáciou.

Upravené finančné aktíva (*)		
v mil. EUR		
2025		
2024		
Finančné aktíva upravené počas daného obdobia		
Amortizovaná hodnota pred úpravou	1 746	1 888
Čisté výsledky z úpravy	-72	-107
Finančné aktíva upravené od prvotného vykázania		
Hrubá účtovná hodnota finančných aktív k 31. decembru, pre ktoré sa opravné položky na stratu zmenili na 12-mesačné oceňovanie počas daného obdobia	1 027	1 506

Veľkoobchodné bankovníctvo (*)

Odložené aktíva vo veľkoobchodnom bankovníctve dosiahli výšku 5,9 mld. € (2024: 5,9 mld. €), čo predstavovalo 1,7 % (2024: 1,9 %) celkového portfólia veľkoobchodného bankovníctva.

Čistý pokles odložených aktív vo veľkoobchodnom bankovníctve bol spôsobený znížením nesplácaných odložených expozícií o 27 miliónov €, čo bolo čiastočne kompenzované nárastom splácaných odložených expozícií o 3 milióny €.

Odložené aktíva vo veľkoobchodnom bankovníctve zaznamenali nárast v sektore telekomunikácií v dôsledku refinancovania, ktorý bol kompenzovaný poklesom v ostatných sektoroch, ako sú nehnuteľnosti, potraviny, nápoje a výrobky osobnej starostlivosti, chemické, zdravotnícke a farmaceutické výrobky a prírodné zdroje. Týchto päť sektorov predstavovalo 69,6 % celkových odložených záväzkov v segmente veľkoobchodného bankovníctva.

Veľkoobchodné bankovníctvo: Odložené portfólio podľa geografickej oblasti (*)							
v mil. EUR		2025			2024		
Región		Pohľadávky	Z toho: splácané	Z toho: nesplácané	Pohľadávky	Z toho: splácané	Z toho: nesplácané
Európa	Holandsko	316	191	124	217	69	148
	Belgicko	3	3		172	165	7
	Nemecko	336	29	307	372	62	310
	Poľsko	662	305	357	630	284	346
	Veľká Británia	676	516	160	444	266	178
	Taliansko	547	519	28	389	353	36
	Zvyšok Európy	1 081	558	523	1 339	940	399
Amerika		1 313	545	768	1 586	867	719
Ázia		711	313	398	652	111	541
Austrália		212	177	35	79	34	44
Afrika		53	37	15	54	40	15
Celkom		5 910	3 194	2 716	5 934	3 191	2 743

Veľkoobchodné bankovníctvo: Portfólio odložených aktív podľa hospodárskeho odvetvia (*)						
		2024				
¹ Sektor telekomunikácií sa uvádza samostatne. Porovnateľné údaje boli zodpovedajúcim spôsobom upravené.						
Odvetvie	Nesplatené pohľadávky	Z toho: splácané	Z toho: nesplácané	Pohľadávky	Z toho: splácané	Z toho: nesplácané
Prírodné zdroje	605	308	297	781	424	356
Nehnuteľnosti	945	375	570	1 115	703	412
Preprava a logistika	145	48	97	214	83	131
Potraviny, nápoje a výrobky osobnej starostlivosti	629	289	340	810	415	395
Služby	172	149	24	211	176	34
Automobilový priemysel	263	139	124	332	183	149
Komunálne služby	497	218	279	677	301	376
Všeobecné priemyselné odvetvia	197	42	155	127	70	58
Retail	111	41	70	149	21	128
Chemické, zdravotnícke a farmaceutické výrobky	619	74	545	668	136	532
Staviteľia a dodávatelia	179	174	4	122	118	5
Telekomunikácie¹	1 314	1 166	148	486	383	103
Ďalšie	234	172	62	243	178	65
Celkom	5 910	3 194	2 716	5 934	3 191	2 743

Retailové bankovníctvo (*)

Na konci roka predstavovali odložené aktíva retailového bankovníctva 7,6 mld. € (2024: 6,9 mld. €), čo predstavovalo 1,4 % (2024: 1,3 %) z celkového objemu portfólia retailového bankovníctva. Splácané odložené expozície v segmente retailového bankovníctva vzrástol o 0,6 miliardy €.

Hlavná koncentrácia odložených aktív v jednej krajine bola zaznamenaná v Belgicku, kde dosiahla 28,5% (2024: 28,2%) z celkového objemu odložených aktív retailového bankovníctva a 39,0% (2024: 39,4%) z objemu nesplácaných odložených aktív. Ďalšiu významnú koncentráciu v rámci jednej krajiny sme zaznamenali v Holandsku s podielom 28,3 % (2024: 22,5 %), ktorý sa v priebehu roka 2025 zvýšil v dôsledku zavedenia nového rámca pre hypotéky, a Nemecku s podielom 17,3 % (2024: 20,0%) z celkového objemu odložených aktív retailového bankovníctva.

Retailové bankovníctvo: Odložené portfólio podľa geografickej oblasti (*)							
v mil. EUR		2025			2024		
Región		Pohl'advky	Z toho: splácané	Z toho: nesplácané	Pohl'advky	Z toho: splácané	Z toho: nesplácané
Európa	Holandsko	2 136	1 711	424	1 548	1 134	414
	Belgicko	2 153	978	1 175	1 942	800	1 142
	Nemecko	1 304	965	338	1 379	1 052	327
	Poľsko	793	361	432	777	403	374
	Španielsko	92	55	37	159	127	31
	Taliansko	104	33	70	122	43	79
	Turecko	22	16	6	13	9	4
	Rumunsko	216	106	110	173	72	101
	Zvyšok Európy	91	32	59	102	50	52
Amerika		5		5	22	17	6
Ázia		1			1		1
Austrália		635	279	357	646	279	367
Afrika							
Celkom		7 551	4 538	3 013	6 883	3 987	2 897

Nesplácané úvery (*)

ING zosúladila regulačnú koncepciu „nesplácania“ s koncepciou definície „zlyhania“. Z tohto dôvodu sú dlžníci klasifikovaní ako nesplácajúci, ak nastane udalosť spôsobujúca zlyhanie (zoznam je neúplný):

- ING sa domnieva, že dlžník pravdepodobne nezaplatí. dlžník zaznamenal závažné finančné problémy takého rozsahu, že to bude mať negatívny vplyv na budúce peňažné toky daného finančného aktíva. Nasledujúce udalosti by sa mohli považovať za ukazovatele finančných problémov:
 - dlžník (alebo tretia strana) zahájila konkurzné konanie
 - spoločnosť z jeho skupiny/spolupríjemca úveru má status NPL
 - náznak podvodu (ovplyvňujúceho schopnosť spoločnosti platiť svoj dlh)
 - existuje pochybnosť o schopnosti dlžníka vytvárať stabilné a dostatočné peňažné toky na splácanie svojho dlhu
 - reštrukturalizácia dlhu a
 - ING urobila v súvislosti s dlžníkovými finančnými ťažkosťami ústupok, ktorý povedie k zníženiu očakávaných budúcich peňažných tokov daného finančného aktíva pod úroveň aktuálnej účtovnej hodnoty.
- Dlžník nezaplatil istinu, úrok alebo; celková suma po lehote splatnosti je vyššia než je hranica významnosti a toto trvá vyše 90 po sebe idúcich dní.

Divízia veľkoobchodného bankovníctva okrem toho sleduje jednotlivých klientov a používa ukazovatele včasného varovania, ktoré signalizujú možné budúce problémy so splácaním dlhu. Rovnako aj v segmente retailového bankovníctva boli zavedené systémy indikátorov včasného varovania.

Nasledujúca tabuľka obsahuje rozdelenie nevyrovnaných pohľadávok úverového rizika, ktoré boli označené za nesplácané, a to podľa sektorov a obchodných línií.

Nesplácané úvery: Pohľadávky podľa hospodárskych sektorov a obchodných línií (*) ¹						
v mil. EUR	Veľkoobchodné bankovníctvo		Retailové bankovníctvo		Celkom	
Odvetvie	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Súkromné osoby	3	4	4 899	4 766	4 902	4 769
Prírodné zdroje	945	965	115	99	1 061	1 064
Potraviny, nápoje a výrobky osobnej starostlivosti	372	452	325	357	697	809
Preprava a logistika	251	347	227	157	478	504
Služby	94	102	375	394	469	495
Nehnutelnosti	586	831	656	603	1 241	1 434
Všeobecné priemyselné odvetvia	243	236	471	451	713	687
Staviteľia a dodávatelia	31	51	541	445	571	496
Retail	184	157	189	224	373	381
Komunálne služby	336	582	26	19	362	600
Chemické, zdravotnícke a farmaceutické výrobky	602	654	150	185	752	839
Telekomunikácie ²	170	151	36	12	206	163
Ďalšie	771	666	383	387	1 154	1 052
Celkom	4 589	5 196	8 392	8 099	12 981	13 295

¹ Na základe úverových a investičných pohľadávok.
² Sektor telekomunikácií sa uvádza samostatne. Porovnateľné údaje boli zodpovedajúcim spôsobom upravené.

Nesplácané úvery: Pohľadávky podľa hospodárskych sektorov a geografickej oblasti (*)														
Odvetvie	Región													Celkom
	Holandsko	Belgicko	Nemecko	Poľsko	Španielsko	Veľká Británia	Francúzsko	Luxembursko	Zvyšok Európy	Amerika	Ázia	Austrália	Afrika	2025
Súkromné osoby	697	1 481	1 113	220	357	10	8	39	574	2	2	399	1	4 902
Prírodné zdroje	137	84		28				14	584	23	191			1 061
Potraviny, nápoje a výrobky osobnej starostlivosti	167	94	1	94		19	6		126	59	131			697
Preprava a logistika	87	40		136	47			22	72	22	10	1	41	478
Služby	68	262		75	1		3	4	16	26	13			469
Nehnuteľnosti	24	419	59	115	45		47	101	8	377		48		1 241
Všeobecné priemyselné odvetvia	137	138	38	196	20			13	130	10	31			713
Staviteľia a dodávatelia	89	219	7	182				8	66					571
Retail	80	79	33	56			1	4	15	105				373
Komunálne služby	14	10	19	8		151		1	12	80	33	35		362
Chemické, zdravotnícke a farmaceutické výrobky	47	65	112	346			43	25	64	49				752
Telekomunikácie	37	4		3					15	146	2			206
Ďalšie	102	209	72	88		2	1	10	105	358	75		132	1 154
Celkom	1 686	3 105	1 454	1 546	470	181	108	242	1 786	1 257	488	483	175	12 981

Nesplácané úvery: Pohľadávky podľa hospodárskych sektorov a geografickej oblasti (*)														
Odvetvie	Región													Celkom
	Holandsko	Belgicko	Nemecko	Poľsko	Španielsko	Veľká Británia	Francúzsko	Luxembursko	Zvyšok Európy	Amerika	Ázia	Austrália	Afrika	2024
Súkromné osoby	646	1 461	1 066	210	304	10	8	44	545	2	2	469		4 769
Prírodné zdroje	13	54		33					569	31	343	21		1 064
Potraviny, nápoje a výrobky osobnej starostlivosti	196	154	1	93		23	5		158	51	127			809
Preprava a logistika	93	40	3	124	47			1	136			1	59	504
Služby	57	293	5	87	2	1	3	5	10	34				495
Nehnuteľnosti	12	374	63	114	59		59	90	6	606		52		1 434
Všeobecné priemyselné odvetvia	153	123	24	147	20		2	1	170	17	30			687
Staviteľia a dodávatelia	68	175	5	162				7	78					496
Retail	53	97	39	62			3		14	97	15	1		381
Komunálne služby	13	8	25	21		285			12	128	109			600
Chemické, zdravotnícke a farmaceutické výrobky	37	94	84	340		1	110		113	36		24		839
Telekomunikácie	7	1		3			44		14	90	4			163
Ďalšie	202	198	117	60		2	72	17	90	54	92		150	1 052
Celkom	1 549	3 071	1 432	1 457	432	322	307	166	1 916	1 145	723	567	210	13 295

V roku 2025 sa portfólio nesplácaných úverov znížilo na 13,0 mld. € (2024: 13,3 mld. €), čo bolo spôsobené najmä poklesom o 0,6 mld. € v segmente veľkoobchodného bankovníctva. Tento pokles bol kompenzovaný nárastom v segmente retailového bankovníctva (0,3 mld. €) v súlade s výrazným rastom portfólia, a to najmä v oblasti hypoték na bývanie.

Celkový čistý pokles bol zaznamenaný najmä v sektoroch verejných služieb, nehnuteľností a potravín, nápojov a výrobkov osobnej starostlivosti, zatiaľ čo najväčší nárast bol zaznamenaný v segmente súkromných osôb.

Tvorba rezerv na úverové straty (*)

ING vykazuje opravné položky na základe modelu očakávaných úverových strát (ECL) podľa IFRS 9, ktorý je orientovaný na budúcnosť. Požiadavky na znehodnotenie podľa IFRS 9 sa vzťahujú na súvahové finančné aktíva účtované v amortizovanej hodnote alebo reálnej hodnote cez iné zložky úplného príjmu (FVOCI), ako napríklad úvery, dlhové cenné papiere a pohľadávky z nájmu, rovnako ako podsúvahové položky, ako napríklad nečerpané úverové záväzky, vydané finančné a nefinančné záruky.

ING rozlišuje dva spôsoby výpočtu opravných položiek na úverové straty:

- Kolektívne ECL počas 12 mesiacov (fáza 1) a kolektívne ECL počas celej životnosti (fáza 2) pre portfóliá finančných nástrojov, ako aj kolektívne ECL počas celej životnosti pre úverovo znehodnotené expozície (fáza 3) nižšie ako 1 mil. €; a
- Individuálne ECL počas celej životnosti pre úverovo znehodnotené finančné nástroje (fáza 3) s expozíciami vyššími ako 1 mil. €.

IFRS 9 modely (*)

Modely ING podľa IFRS 9 vyvažujú interné modely vychádzajúce z ratingov (IRB) (PD, LGD, EAD), ktoré zahŕňajú istý požadovaný konzervativizmus. Z dôvodu začlenenia požiadaviek IFRS 9 sa z parametrov ECL (PD, LGD a EAD) odstránil takýto konzervativizmus vyžadovaný regulačnými predpismi. Modely podľa IFRS 9 uplatňujú pre parametre IRB ECL ďalšie dva typy úprav: i) na ekonomický výhľad a ii) na horizont životnosti, no iba pre aktíva vo fáze 2 a fáze 3. Parametre modelu IFRS 9 sa odhadujú na základe štatistických metód a sú podložené odborným posudkom.

ING zosúladila definíciu zlyhania na regulačné účely s definíciou „úverovo znehodnotené“ finančné aktíva podľa IFRS 9 (fáza 3). ING tiež zosúladila svoju definíciu zlyhania medzi IFRS 9 a regulačnými technickými normami (RTS) a usmerneniami EBA.

Klimatické a environmentálne riziká v modeloch IFRS 9 (*)

Klimatické rizikové faktory (fyzické riziká a riziká spojené s transformáciou) môžu znížiť schopnosť podnikov a domácností plniť svoje záväzky vyplývajúce z existujúcich úverových zmlúv. Tieto klimatické riziká sa čiastočne odrážajú v ECL podľa IFRS 9 prostredníctvom bežných kanálov prenosu úverového rizika, ako sú makroekonomické prognózy a príslušné rizikové parametre.

Na druhej strane, budúce fyzické riziká alebo riziká prechodu vyplývajúce zo zmeny klímy zatiaľ nie sú v súčasných modeloch ECL plne zohľadnené. V našom hodnotení fyzických rizík

sa vo všeobecnosti predpokladá, že tieto riziká budú mať finančný význam až v dlhodobom horizonte. V dôsledku toho sa v prípade krátkodobých a strednodobých úverov neočakáva, že by takéto riziká viedli k významnému zhoršeniu kreditnej kvality počas trvania expozície. Z dlhodobého hľadiska zostávajú pravdepodobnosť a načasovanie udalostí súvisiacich s fyzickými rizikami veľmi neisté. Spoločnosť ING však aktívne posilňuje integráciu fyzických rizík a rizík prechodu do oceňovania zábezpek, čím zabezpečuje, že vplyvy na hodnoty nehnuteľností sú primerane zohľadnené.

V prípade rizikových udalostí, ktoré sa už vyskytli (napr. povodne, uviaznuté aktíva), sa vplyv takýchto udalostí posudzuje pri výpočte individuálnych rezerv fázy 3, kolektívneho SICR alebo úprav v modeloch ECL súvisiacich s riadením. Napríklad zvažujeme, či dotknuté aktíva utrpeli výrazné zvýšenie úverového rizika (alebo sú úverovo znehodnotené) a či je ECL primeraná.

Okrem toho bola zavedená úprava v modeloch ECL súvisiaca s riadením pre firemných klientov s cieľom konkrétne pokryť strednodobé až dlhodobé riziko prechodu v odvetviach s vysokými emisiami skleníkových plynov. Táto úprava zohľadňuje riziko finančnej straty, s ktorou sa v dlhodobejšom horizonte počíta u veriteľov s vyšším rizikom prechodu v týchto odvetviach s vysokými emisiami skleníkových plynov v dôsledku budúceho zdanenia uhlíka.

Spoločnosť ING neustále zdokonaľuje údaje o rizikách súvisiacich s klímou, čo nám umožní ďalej začleňovať riziká súvisiace s klímou do modelov ECL podľa IFRS 9. Viac informácií o riadení rizík ESG nájdete v kapitole [„Riziká ESG“](#).

Zosúladenie hrubej účtovnej hodnoty (oprávnenej podľa IRS 9) a výkazu o finančnej situácii														
v mil. EUR	2025							2024						
	Hrubá účtovná hodnota	Rezervy na úverové straty	Hotovosť a bankové pozície na požiadanie	Transakcie spätného odkúpenia	Hotovostný kolaterál	Iné	Výkaz o finančnej situácii	Hrubá účtovná hodnota	Rezervy na úverové straty	Hotovosť a bankové pozície na požiadanie	Transakcie spätného odkúpenia	Hotovostný kolaterál	Iné	Výkaz o finančnej situácii
Sumy na účtoch centrálnych bánk	53 671	-17	-1 297			532	52 889	71 280	-14	-1 550			637	70 353
Pôžičky a preddavky bankám	8 445	-18	3 053	6 836	2 649	239	21 204	4 684	-22	3 195	10 777	2 362	773	21 769
Finančné nástroje FVOCI úvery	3 244	-6				—	3 238	1 671	-7				-56	1 608
Finančné nástroje FVOCI dlhové cenné papiere	50 868	-15				-36	50 817	42 185	-12				46	42 219
Cenné papiere v amortizovanej hodnote	54 366	-11				-487	53 867	50 701	-15				-413	50 273
Pôžičky a preddavky zákazníkom	721 514	-5 894		3 866	4 595	-2 302	721 779	679 488	-5 833		3 471	4 956	-1 783	680 299
Celkom v súvahe (oprávnené podľa IFRS 9)	892 108	-5 961	1 756	10 702	7 244	-2 055	903 794	850 009	-5 902	1 645	14 248	7 318	-796	866 521
Záruky a neodvolateľné facility (oprávnené podľa IFRS 9)	243 207	-140						198 420	-146					
Hrubá účtovná hodnota celkom (oprávnená podľa IFRS 9)	1 135 315	-6 101						1 048 429	-6 048					

V tejto tabuľke sa uvádza zosúladenie medzi výkazom o finančnej situácii a hrubými účtovnými hodnotami použitými na výpočet očakávaných úverových strát. Očakávaná úverová strata sa nepočíta pre hotovosť, bankové pozície na požiadanie, reverzné repo transakcie, hotovostnú zábezpeku prijatú v súvislosti s derivátmi a iné. Preto sa tieto sumy nezahŕňajú do celkovej hrubej účtovnej hodnoty (oprávnenej podľa IFRS 9). „Iné“ zahŕňa úpravy ocenenia zo zabezpečenia, odložené nadobúdacie náklady na nehnuteľnosti určené na bývanie a pohľadávku, ktorá sa započíta voči nástroju likvidity.

Kvalita portfólia (*)

Nižšie uvedená tabuľka opisuje zloženie portfólia v rôznych fázach a ratingových triedach podľa IFRS 9. Portfólio fázy 1 predstavuje 92,0 % (2024: 91,1%) celkovej hrubej účtovnej hodnoty a skladá sa najmä z investičného stupňa, zatiaľ čo fáza 2 tvorí 6,8 % (2024: 7,6%) a fáza 3 tvorí 1,2% (2024: 1,3 %) celkovej hrubej účtovnej hodnoty.

Hrubá účtovná hodnota podľa fázy IFRS 9 a ratingovej triedy (*)^{1,2,3}

v mil. EUR		ECL počas 12 mesiacov (fáza 1)				Úverovo znehodnotený ECL počas celej životnosti (fáza 2)				Úverovo znehodnotený ECL počas celej životnosti (fáza 3)				Celkom			
Ratingová trieda		Hrubá účtovná hodnota		Rezervy		Hrubá účtovná hodnota		Rezervy		Hrubá účtovná hodnota		Rezervy		Hrubá účtovná hodnota		Rezervy	
		2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Investičný stupeň	1 (AAA)	79 938	79 076	2	1	126	281							80 064	79 357	2	1
	2-4 (AA)	146 878	140 671	11	10	1 437	1 579	1	1					148 315	142 250	13	11
	5-7 (A)	299 791	244 306	39	22	5 394	6 908	6	8					305 185	251 214	45	29
	8-10 (BBB)	334 659	310 114	77	55	19 168	24 683	43	55					353 827	334 797	119	110
Neinvestičný stupeň	11-13 (BB)	156 373	154 348	165	190	17 217	18 479	89	91					173 589	172 827	254	281
	14-16 (B)	26 187	25 377	147	124	22 668	17 433	357	366					48 855	42 811	504	490
	17 (CCC)	412	905	5	8	4 682	3 992	224	173					5 094	4 897	228	181
Vykonávanie	18 (CC)					4 349	4 059	262	233					4 349	4 060	262	233
reštrukturalizácie	19 (C)					2 447	2 474	198	203					2 447	2 474	198	203
Nesplácané úvery:										13 590	13 742	4 476	4 509	13 590	13 742	4 476	4 509
Celkom		1 044 238	954 798	446	409	77 487	79 888	1 179	1 130	13 590	13 742	4 476	4 509	1 135 315	1 048 429	6 101	6 049

¹ V porovnaní s portfóliom úverového rizika sú tieto rozdiely spôsobené nevyčerpanými viazanými sumami (200,2 mld. €; 2024: 156,0 mld. €) a ostatnými pozíciami (2025: 0; 2024: 6 mld. €), ktoré nie sú zahrnuté v nesplatených úveroch, a aktívami nespĺňajúcimi kritériá IFRS 9 (68,2 mld. €; 2024: 75,0 mld. €), ktoré sú zahrnuté v nesplatených úveroch, ale nie v hrubých účtovných hodnotách.

² Rezerva na úverovo znehodnotenú aktíva počas životnosti vo fáze 3 zahŕňa 29 mil. € (2024: 21 mil. €) na nakúpené alebo poskytnuté úverovo znehodnotenú aktíva.

Zmeny v rezervách na úverové straty a hrubých účtovných hodnotách (*)

Nižšie uvedená tabuľka zabezpečuje zosúladenie podľa fázy hrubej účtovnej hodnoty a opravných položiek pre úvery a preddavky bankám a zákazníkom, vrátane úverových záväzkov a finančných záruk. Presuny finančných nástrojov predstavujú vplyv fázových presunov na hrubú účtovnú/nominálnu hodnotu a súvisiacu opravnú položku pre ECL. Toto zahŕňa čisté precenenie ECL vznikajúce z fázových presunov, napríklad presunu z 12-mesačného základu oceňovania ECL (1. fáza) do základu oceňovania ECL na celú dobu trvania (2. fáza).

Riadok čisté - precenenie predstavuje zmeny v rezervách pre facility, ktoré zostanú v rovnakej fáze.

Prečítajte si tieto poznámky v súvislosti s pohybmi zaznamenanými v nižšie uvedenej tabuľke:

- Hrubá účtovná hodnota vo fáze 3 klesla o 0,2 mld. € z 13,7 mld. € k 31. decembru 2024 na 13,6 mld. € k 31. decembru 2025, a to hlavne v dôsledku čistého prílevu vo výške 3,5 mld. € do kategórie nesplácaných úverov (úverovo znehodnotených) v roku 2025, čo bolo kompenzované vyradením z účtovnej evidencie a splátkami vo výške 2,3 mld. € a odpismi a predajmi vo výške 1,5 mld. €. V dôsledku zníženia účtovnej hodnoty sa rezervy vo fáze 3 mierne znížili o 33 mil. €.

Hrubé účtovné hodnoty vo fáze 2 klesli o 2,4 mld. € zo 79,9 mld. € k 31. decembru 2024 na 77,5 mld. € k 31. decembru 2025, čo bolo do veľkej miery spôsobené čistými presunmi vo výške 15,7 mld. € z fázy 1 do fázy 2, vrátane vplyvu zmien rizikových faktorov (vrátane aktualizovaných makroekonomických prognóz), prepracovania modelov, najmä modelov veľkoobchodného bankovníctva, a nové rezervy vo fáze 2. Toto bolo kompenzované znížením expozície o 18,0 mld. € v dôsledku vyradenia finančných aktív z účtovnej evidencie (vrátane

predajov a splátok) a presunom expozície vo výške 1,2 mld. € do fázy 3. Rezervy fázy 2 sa k 31. decembru 2025 zvýšili o 49 mil. € na 1,2 mld. €.

Zmeny v rezervách na úverové straty a hrubých účtovných hodnotách (*) ^{1, 2}																
v mil. EUR	ECL počas 12 mesiacov (fáza 1)		Úverovo neznehodnotené ECL počas celej životnosti (fáza 2)		Úverovo znehodnotené ECL počas celej životnosti (fáza 3)		Celkom		ECL počas 12 mesiacov (fáza 1)		Úverovo neznehodnotené ECL počas celej životnosti (fáza 2)		Úverovo znehodnotené ECL počas celej životnosti (fáza 3)		Celkom	
	Hrubá účtovná suma	Rezervy	Hrubá účtovná hodnota	Rezervy	Hrubá účtovná hodnota	Rezervy	Hrubá účtovná hodnota	Rezervy	Hrubá účtovná hodnota	Rezervy	Hrubá účtovná hodnota	Rezervy	Hrubá účtovná hodnota	Rezervy	Hrubá účtovná hodnota	Rezervy
	2025								2024							
Počiatočný stav	954 798	409	79 888	1 130	13 742	4 509	1 048 429	6 049	937 684	517	75 258	1 435	11 956	3 887	1 024 897	5 839
Presun do ECL počas 12 mesiacov (fáza 1)	21 773	21	-21 555	-199	-218	-35		-212	20 276	22	-20 026	-195	-249	-34	0	-207
Presun do úverovo neznehodnotených ECL počas celej životnosti (fáza 2)	-37 208	-50	38 174	533	-966	-115		368	-43 155	-49	43 900	429	-745	-96	0	285
Presun do úverovo znehodnotených ECL počas celej životnosti (fáza 3)	-2 534	-14	-2 172	-138	4 705	1 259		1 108	-2 980	-18	-2 856	-235	5 836	1 802	0	1 548
Čisté precenenie zabezpečenia úverových strát		7		-53		349		302	0	-180	0	-137	0	185	0	-133
Nové vzniknuté alebo zakúpené finančné aktíva	263 371	189			22	2	263 393	191	212 529	192	0	0	0	0	212 529	192
Finančné aktíva, ktoré sa prestali vykazovať	-119 098	-78	-12 295	-147	-1 422	-240	-132 814	-465	-126 858	-76	-11 840	-153	-1 450	-257	-140 148	-485
Čisté čerpania a splátky	-57 441		-5 739		-853		-64 033		-41 763	0	-4 406	0	-309	0	-46 478	0
Zmeny v modeloch/parametroch rizík		-33		71		-35		3	0	8	0	-6	0	-22	0	-20
Zvýšenie zabezpečenia úverových strát		43		68		1 185		1 296		-101		-297		1 578		1 179
Odpisy ³					-937	-937	-937	-937	0	0	0	0	-1 017	-1 017	-1 017	-1 017
Úbytky ³	-666	-3	-84	-3	-564	-286	-1 314	-291	-935	-1	-141	-8	-279	-215	-1 355	-225
Vymožené predtým už odpísané sumy					58			58	0	0	0	0	0	69	0	69
Iné pohyby	21 243	-4	1 268	-16	80	-53	22 591	-73	0	-5	0	0	0	208	0	203
Konečný stav	1 044 238	446	77 487	1 179	13 590	4 476	1 135 315	6 101	954 798	409	79 888	1 130	13 742	4 509	1 048 429	6 049

¹ Rezerva na úverovo znehodnotené aktíva počas životnosti vo fáze 3 zahŕňa zakúpené alebo vzniknuté úverovo znehodnotené aktíva v hodnote 29 mil. € (2024: 21 mil. €).

² Prírastok k zabezpečeniu úverových strát (v konsolidovanom výkaze ziskov a strát) predstavuje 1 304 mil. € (2024: 1 194 mil. €), z čoho 1 301 mil. € (2024: 1 170 mil. €) súvisela s finančnými aktívami spĺňajúcimi kritériá IFRS 9, -5 miliónov € (2024: 9 miliónov €) so záväzkami spĺňajúcimi kritériá podľa IFRS a 8 miliónov € (2024: 15 miliónov €) so ziskami a stratami z úprav reštrukturalizovaných finančných aktív.

Expozície podľa fázy, miery pokrytia pomer fázy ²						
v mil. EUR			2025	2024		
Súvaha	Hrubá účtovná hodnota	Rezervy na úverové straty	Pomer fázy	Hrubá účtovná hodnota	Rezervy na úverové straty	Pomer fázy
Pôžičky a preddavky bankám (vrátane centrálnych bánk)	62 116	35		75 964	35	
Fáza 1	60 430	5	97 %	74 631	4	98 %
Fáza 2	1 609	18	3 %	1 258	15	2 %
Fáza 3	77	12	0,12 %	75	16	%
Pôžičky a preddavky zákazníkom	721 513	5 894		679 488	5 833	
Z toho: Hypotéky na obytné nehnuteľnosti	374 780	822		348 432	814	
Fáza 1	341 281	49	91 %	315 774	49	91 %
Fáza 2	30 181	288	8 %	29 341	307	8 %
Fáza 3	3 318	485	1 %	3 317	458	1 %
Z toho: Spotrebiteľské úvery (okrem hypoték na obytné nehnuteľnosti)	31 306	946		28 514	957	
Fáza 1	27 302	137	87 %	24 134	112	85 %
Fáza 2	2 575	159	8 %	3 090	191	11 %
Fáza 3	1 429	649	5 %	1 290	654	5 %
Z toho: Úvery verejným orgánom	29 089	21		23 930	17	
Fáza 1	28 568	8	98 %	23 214	6	97 %
Fáza 2	298	3	1 %	464	3	2 %
Fáza 3	222	11	1 %	252	8	1 %
Z toho: Firemné úvery	286 339	4 105		278 612	4 045	
Fáza 1	251 370	197	88 %	237 305	196	85 %
Fáza 2	27 265	661	10 %	33 427	575	12 %
Fáza 3	7 704	3 247	3 %	7 880	3 274	3 %
Iné finančné nástroje oprávnené podľa IFRS 9 ¹	351 685	173		292 977	180	
Fáza 1	335 286	51	95 %	279 951	43	96 %
Fáza 2	15 559	49	4 %	12 308	39	4 %
Fáza 3	840	72	0,2 %	718	98	0,2 %
Hrubá účtovná hodnota celkom (oprávnená podľa IFRS 9)	1 135 315	6 101		1 048 428	6 048	

¹ Zahŕňa mimosúvahové záruky oprávnené podľa IFRS 9 a neodvolateľné facility. Pozri poznámku 1 „Základ prípravy a dôležité informácie o účtovných zásadách“.

² Klasifikácie expozície pre hypotéky na obytné nehnuteľnosti, spotrebiteľské úvery a podnikové úvery je zosúladená s regulačnou definíciou.

Makroekonomické scenáre a analýza citlivosti kľúčových zdrojov neistoty pri jej výpočte (*)

Metodológia (*)

V tejto časti je opísaná naša metodika prijímania a tvorby makroekonomických scenárov. Túto metodicu uplatňujeme pri výpočte nášho pravdepodobnostne váženého ECL, pričom v prípade potreby zohľadňujeme alternatívne scenáre a úpravy súvisiace s riadením. K týmto úpravám dochádza vtedy, keď vedenie spoločnosti usúdi, že konsenzuálna prognóza v plnej miere nezohľadňuje rozsah nedávnych udalostí v oblasti úverov alebo ekonomiky. Makroekonomické scenáre sa uplatňujú na celé portfólio ING v rozsahu ECL podľa IFRS 9.

Štandard IFRS 9, s jeho inherentnou komplexnosťou a potenciálnym vplyvom na účtovnú hodnotu našich aktív a pasív, predstavuje kľúčový zdroj neistoty pri jej výpočte. Citlivé na výhľadové makroekonomické prognózy sú predovšetkým údaje ING o očakávanej úverovej strate (ECL) podliehajúce vykazovaniu, ktoré sa používajú ako vstupy do modelu, pravdepodobnostné váhy uplatňované pre každý z troch scenárov a kritériá pre identifikáciu výrazného zvýšenia úverového rizika. Tieto kľúčové zložky si preto vyžadujú konzultáciu a posúdenie manažmentom a podliehajú rozsiahlej kontrole.

Základný scenár (*)

Ako základ pre IFRS 9 ING zaujala trhovo neutrálny pohľad spájajúci prognózy vytvorené na základe konsenzu pre ekonomické premenné (HDP, nezamestnanosť) s trhovými predpokladmi (pre úrokové sadzby, výmenné kurzy a ceny ropy). Údaje od popredného poskytovateľa služieb, ktorý je treťou stranou, sa používajú na doplnenie ekonomického výhľadu na základe konsenzu analytikov o konzistentné prognózy pre ukazovatele, pre ktoré nie sú k dispozícii žiadne odhady na základe konsenzu (najmä index cien nehnuteľností a nezamestnanosti) na vytvorenie alternatívnych scenárov, na premenu ročných informácií získaných na základe konsenzu na štvrtročné a na zabezpečenie všeobecnej konzistentnosti scenárov. Keďže základný scenár sa zhoduje s pohľadom konsenzu, môže sa považovať za úplne objektívny.

Túto relevantnosť a výber makroekonomických premenných definujú modely ECL podľa správy modelov úverového rizika. Scenáre prehodnocujú a skúmajú rady odborníkov ING.

Alternatívne scenáre a váhy pravdepodobnosti (*)

Zohľadňujú sa dva alternatívne scenáre, a to priaznivý/optimistický a nepriaznivý/pesimistický scenár. Tieto alternatívne scenáre majú štatistické vlastnosti, keďže vychádzajú z odchýlok prognóz popredného poskytovateľa služieb, ktorý je treťou stranou.

Aby bolo možné porozumieť základnej úrovni neistoty pri akejkolvek prognóze, popredný poskytovateľ služieb, ktorý je treťou stranou, sleduje chyby všetkých svojich odchýlok (nazývaných prognostické chyby) za posledných 30 rokov. Rozloženie chýb prognóz pri HDP, nezamestnanosti, cenách domov a cenách akcií sa aplikuje na základnú prognózu, čo vytvára širokú škálu alternatívnych výsledkov. Okrem toho s cieľom nezaujať pochopiť rovnováhu rizík, ktorým čelí ekonomika, vykonáva popredný poskytovateľ služieb, ktorý je treťou stranou, prieskum u respondentov z celého sveta a v širokej škále odvetví. V tomto prieskume uvádzajú respondenti svoje názory na kľúčové riziká. Na základe výsledkov prieskumu je možné upraviť rozdelenie chýb v predpovediach (ktoré sa používa na určovanie scenárov).

Pre nepriaznivý scenár si ING zvolila 90. percentil takéhoto rozloženia pravdepodobnosti, pretože to zodpovedá spôsobu definovania rizika na strane príjmov v skupine v rámci riadenia rizík. Priaznivý scenár predstavuje desiaty percentil rozloženia pravdepodobnosti. Príslušné percentily rozloženia znamenajú 20-percentnú pravdepodobnosť pre každý alternatívny scenár. V dôsledku toho má základný scenár 60-percentnú váhu pravdepodobnosti. Upozorňujeme na to, že vzhľadom na ich technickú povahu nevychádza optimistický ani pesimistický scenár zo žiadneho špecifického opisu a v porovnaní s predchádzajúcim rokom sa nezmenili.

Uplatnené makroekonomické scenáre (*)

Makroekonomické scenáre použité pri výpočte rezerv na úverové straty vychádzajú z konsenzuálnych prognóz.

Základné predpoklady (*)

Všeobecný obraz, ktorý konsenzus vyjadruje, je taký, že globálny hospodársky rast sa v porovnaní s poslednými rokmi spomaľuje. Očakáva sa, že rast v USA bude naďalej predbiehať európske trhy, avšak tento rozdiel sa znižuje. Čína by mala pokračovať v klesajúcom trende rastu, bude však mať stále vyššie tempo než na rozvinutých trhoch. Očakáva sa, že inflácia zostane vo väčšine rozvinutých ekonomik blízko cieľovej hodnoty, avšak v Spojených štátoch bude mierne nad ňou. Vďaka zmierňovaniu úrokových sadzieb sa menové podmienky stávajú priaznivejšími pre rast. Pokiaľ ide o trh s nehnuteľnosťami, na takmer všetkých hlavných trhoch sa očakáva pokračovanie rastu cien.

Podľa konsenzu z decembra 2025 sa očakáva, že globálna produkcia (meraná váženým priemerom miery rastu HDP 25 hlavných trhov ING) zostane na rovnakej úrovni ako v rokoch 2025 - 2027, teda 2,4 %.

Hospodárstvo eurozóny preukázalo väčšiu odolnosť, než sa očakávalo, a to aj napriek globálnym nepriaznivým vplyvom, pričom v roku 2025 zaznamenalo pomalý, ale pozitívny rast. Aj v nasledujúcich rokoch sa očakáva skromné tempo rastu. Obchodné prostredie naďalej trpí v dôsledku vyšších amerických cieľ a silnejšieho eura. Očakávania oživenia rastu v priebehu roku 2026 vychádzajú z vyšších spotrebiteľských výdavkov a investícií. K tomuto trendu by mali prispieť aj nemecké výdavky na infraštruktúru. Ekonomiky južnej Európy naďalej ťažia z investícií z Európskeho fondu obnovy. Podľa konsenzu mala eurozóna v roku 2025 narásť o 1,4 %, pričom v roku 2026 by sa tempo rastu malo spomaliť na 1,1 % a v roku 2027 by sa malo opäť zrýchliť na 1,3 %.

V ostatných častiach Európy sú vyhliadky lepšie. Tempo rastu poľskej ekonomiky zostáva solídne a ekonomika krajiny rastie rýchlejšie, ako je to v ostatných európskych krajinách. Kľúčovými hnacími silami rastu v rámci krátkodobej prognózy sú spotreba a verejné investície, napríklad tie, ktoré sa realizujú v rámci Národného plánu obnovy (KPO). Očakáva sa, že ekonomika v roku 2025 porastie o 3,6 %, v roku 2026 sa tempo rastu zrýchli na 3,7 % a v roku 2027 sa ustáli na úrovni 3,2 %. Na základe konsenzu sa pre Turecko predpokladá stabilný rast na úrovni 3,5 % v roku 2025 a 3,4 % v roku 2026, keďže domáci dopyt zostáva odolný a investície do fixných aktív a zásob zaznamenávajú nárast. Na rok 2027 sa očakáva rast na úroveň 3,7 %.

Americká ekonomika si udržala svoju pozíciu napriek colnej vojne a spomaľovaniu rastu zamestnanosti. Jej charakteristika ako ekonomiky v tvare písmena K, kde väčšina rastu pochádza od spotrebiteľov s vysokými príjmami a z investícií do technológií, bude pravdepodobne pokračovať aj v roku 2026. Clá neprispievajú k inflácii v takej miere, ako sa očakávalo na začiatku roka, a inflačné očakávania zostávajú mierne, hoci stále nad cieľom na úrovni 2 %. To podnietilo Federálny rezervný systém USA k obnoveniu cyklu znižovania úrokových sadzieb. Očakáva sa, že inflácia zostane v rokoch 2025 a 2026 na úrovni okolo 2,8 % a 2,9 %, a potom sa v roku 2027 ustáli na úrovni 2,4 %. Očakáva sa, že americká ekonomika zaznamená v rokoch 2025 – 2027 stabilný rast vo výške 2,0 %.

Čína naďalej vykazuje slabší hospodársky výkon, keďže krajina stále zápasí s dopadmi korekcie na trhu s nehnuteľnosťami a slabým domácim dopytom. Ekonomika sa však ukázala ako odolná voči colnej vojne, pričom obchodný prebytok dosiahol rekordné úrovne, vďaka čomu sa vonkajší dopyt stal v roku 2025 kľúčovým hnacím motorom. To umožňuje ekonomike dosiahnuť jej krátkodobý cieľ rastu, avšak strednodobý konsenzus je zatiaľ naďalej pesimistický kvôli slabému domácejmu hospodárstvu. Pre rok 2025 sa podľa konsenzu očakáva rast vo výške 4,9 %, ktorý v roku 2026 klesne na 4,5 % a v roku 2027 na 4,3 %.

Očakáva sa, že hospodárska dynamika v Austrálii bude mierna, keďže veľká časť rastu v roku 2025 pochádzala z verejnej spotreby. Ekonomike chýba jasný motor rastu, pričom súkromný sektor zápasí s reštriktívnymi nastaveniami politiky a spotrebiteľia čelia nepriaznivým vyhlídkam v dôsledku slabšieho rastu zamestnanosti a spomaľovania rastu reálnych miezd. Očakáva sa, že rast v roku 2025 dosiahol 1,8 %, pričom v roku 2026 by sa mal zrýchliť na 2,2 % a v roku 2027 na 2,3 %.

V porovnaní s konsenzuálnou prognózou z júna 2025 sa prognóza z decembra 2025 mierne zlepšila vďaka lepšiemu než očakávanému rastu v hlavných ekonomikách. Očakáva sa, že globálny HDP vzrastie o 2,4 % v rokoch 2025 aj 2026 (v porovnaní s predchádzajúcimi odhadmi na úrovni 2,0 % a 2,1 %). Svetová ekonomika preukázala v roku 2025 pomerne veľkú odolnosť napriek obchodným a geopolitickým napätiam, keďže rast HDP pokračoval aj napriek politickým nepokojom. Aj trhy sa prispôsobili novému svetu volatility.

Alternatívne scenáre a riziká (*)

Základný scenár predpokladá stabilný hospodársky rast. Ďalšie zhoršovanie geopolitického napätia a neistota v oblasti svetového obchodu sa však považujú za kľúčové riziká zhoršenia situácie v globálnej ekonomike. Bilancia rizík pre základný výhľad je negatívna a alternatívne scenáre vykazujú sklon k zhoršeniu.

Podľa pesimistického scenára by vo väčšine krajín malo v rokoch 2026 a 2027 dôjsť k recesii. Nezamestnanosť sa v tomto scenári výrazne zvyšuje a ceny nehnuteľností vo väčšine krajín vykazujú priamy pokles. Negatívny scenár zohľadňuje možný vplyv geopolitického napätia, globálnej obchodnej politiky a zvýšenej neistoty v oblasti ciel.

Positívny scenár odráža možnosť lepších hospodárskych výsledkov vyplývajúcich zo zabránenia ďalšej eskalácii obchodných sporov, oživenia produktivity poháňaného umelou inteligenciou a silnejšieho rastu v Európe podporeného výdavkami na obranu.

Úpravy súvisiace s riadením uplatnené počas tohto vykazovaného obdobia (*)

V časoch nestálosti a neistoty, kedy sa kvalita portfólia a ekonomické prostredie rýchlo mení, nemusia byť samotné modely schopné presne predvídať straty. V týchto prípadoch je možné uplatniť úpravy súvisiace s riadením s cieľom náležite zohľadniť ECL. Úpravy súvisiace s riadením sa môžu uplatniť aj v prípade, ak modely IFRS 9 nadhodnocujú alebo podhodnocujú vplyv aktualizovaných makroekonomických scenárov, alebo s cieľom zohľadniť postupy prepracovania, rekalibrácie a pravidelného posudzovania modelov, ktoré ešte neboli začlenené do modelov IFRS 9.

ING má zavedené interný rámec riadenia a kontroly na posúdenie vhodnosti všetkých úprav súvisiacich s riadením.

Úpravy v modeloch ECL súvisiace s riadením (*)		
v mil. EUR	2025	2024
Komerčné nehnuteľnosti / Inflácia a zvyšovanie úrokových sadzieb		50
Úpravy podľa hospodárskeho odvetvia/portfólia	9	38
Úpravy hypotekárneho portfólia	121	112
Riziko súvisiace s prechodom na klimatickú neutralitu	47	29
Iné úpravy po uplatnení modelov	7	-27
Celkové úpravy súvisiace s riadením	183	203

Úprava súvisiaca s riadením vo výške 50 miliónov € týkajúca sa portfólia komerčných nehnuteľností, vykázaná k 31. decembru 2024 z dôvodu pretrvávajúcich rizík v tomto sektore, sa v roku 2025 zrušila v dôsledku zlepšeného rizikového profilu a čiastočne sa nahradila úpravou súvisiacou s riadením na základe nedávnej aktualizácie modelu, ktorá koriguje vplyv uvedených rizík na výsledky modelu. Keďže aktualizácia modelu ešte nebola implementovaná do produkčného prostredia, k 31. decembru 2025 je vo kategórii „Iné úpravy po uplatnení modelov“ vykázaná úprava súvisiaca s riadením vo výške 10 miliónov €.

K 31. decembru 2025 je v portfóliu hypoték v Austrálii vykázaná úprava založená na hospodárskom sektore/portfóliu (9 miliónov €) s cieľom zohľadniť vznikajúce riziko vyplývajúce z inflácie, zvýšenia úrokových sadzieb a celkových životných nákladov. Úprava súvisiaca s riadením vykázaná k 31. decembru 2024 v súvislosti so zvýšeným úverovým rizikom v portfóliách hypoték a spotrebiteľských úverov v Španielsku – spôsobeným dôsledkami povodní – bola zrušená, keďže zostávajúci dotknutí splácajúci zákazníci sú zaradení do fázy 2. Rovnako bola zrušená úprava vykonaná v portfóliu obchodného bankovníctva v Nemecku k 31. decembru 2024 s cieľom pokryť zvýšenú neistotu v nemeckej ekonomike, a to v dôsledku dohodnutého predaja dotknutého portfólia.

K 31. decembru 2025 dosahuje celková úprava hypotekárneho portfólia výšku 121 mil. € (31. december 2024: 112 mil. €) a celá súvisí s úpravou súvisiacou s riadením vo fáze 2 pre model segmentácie rizík, ktorý zachytáva riziko dostupnosti, splácania a refinancovania pri klientoch, ktorí splácajú hypotéky, s úverom s jednorazovým splatením v Holandsku.

K 31. decembru 2025 bola zavedená úprava vo výške 47 mil. € s cieľom zohľadniť vplyv rizika súvisiace s prechodom na klimatickú neutralitu v segmente veľkoobchodného bankovníctva (31 mil. €) a v segmente obchodného bankovníctva (16 mil. €). Očakáva sa, že riziko súvisiace s prechodom na klimatickú neutralitu povedie k štrukturálnej zmene úverového rizika, čo znamená, že určité obchodné činnosti sa stanú štrukturálne rizikovejšími v dôsledku environmentálnych politik, technologického pokroku alebo zmien v náladách a preferenciách trhu. Súčasné modely IFRS 9 toto (nové) riziko nezohľadňujú. Urobila sa úprava v modeloch ECL súvisiaca s riadením pre firemných klientov s cieľom špecificky pokryť strednodobé až dlhodobé riziko prechodu v odvetviach s vysokými emisiami skleníkových plynov a je vykazovaná vo fáze 2. Sektory zahrnuté v tejto rezerve predstavujú približne 20 % expozície v rámci veľkoobchodného a obchodného bankovníctva.

Ďalšie pomodelové úpravy sa týkajú najmä vplyvu prepracovania alebo prekalibrovania modelu a postupov pravidelného posudzovania modelov, ktoré ešte neboli začlenené do ECL modelov. Vplyv na celkové ECL môže byť kladný alebo záporný. Tieto úpravy sa odstránia po zavedení aktualizácií špecifických modelov. Zmena zostatku v porovnaní s predchádzajúcim dátumom vykazovania je spôsobená i) uvoľnením záporných rezerv v dôsledku implementovaných aktualizácií modelov a ii) novými rezervami vykázanými v súvislosti s novými postupmi rekalibrácie a postupmi pravidelného hodnotenia modelov, ktoré zatiaľ neboli zavedené.

Analýza citlivosti (*)

V nasledujúcej tabuľke je uvedená analýza citlivosti kľúčových makroekonomických výhľadov do budúcnosti, ktoré sa použijú ako vstupy v procese modelovania kolektívneho hodnotenia očakávaných úverových strát (ECL) a pri aplikovaní váh pravdepodobnosti pre každý z týchto troch scenárov. Krajiny zahrnuté do analýzy predstavujú najvýznamnejšie geografické regióny v rámci ING. V prípade veľkoobchodného bankovníctva sú najvýznamnejšie USA, pokiaľ ide o hrubý príspevok k očakávaným úverovým stratám (ECL), ktoré podliehajú výkazníctvu, ako aj citlivosť ECL na makroekonómiu orientovanú do budúcnosti. V súlade s uvedeným ING preto považuje tieto portfóliá za najvýznamnejšie riziko, ktoré môže mať za následok významné úpravy účtovnej hodnoty finančných aktív v nasledujúcom finančnom roku. Účelom analýzy citlivosti je umožniť čitateľovi pochopiť rozsah vplyvu optimistického a pesimistického scenára na vykazovateľné ECL založené na modeloch.

V tejto tabuľke je reálny HDP prezentovaný ako percentuálna medziročná zmena, nezamestnanosť ako percentuálny podiel z celkovej pracovnej sily a index cien obytných nehnuteľností (HPI) ako percentuálna medziročná zmena.

Analýza citlivosti k decembru 2025 (*)							
		2026	2027	2028	Nevážené ECL (mil. EUR)	Váha pravdepodobno sti	Vykazovateľné ECL (mil. EUR) ¹
Holandsko Priaznivý scenár	Reálny HDP	2,6	2,9	2,3	288	20%	389
	Nezamestnanosť	3,5	3,2	3,2			
	HPI	8,2	8,5	7,0			
Základný scenár	Reálny HDP	1,1	1,4	1,5	364	60%	
	Nezamestnanosť	4,0	3,9	4,1			
	HPI	4,4	3,0	2,9			
Nepriaznivý scenár	Reálny HDP	-1,2	-0,9	0,2	566	20%	
	Nezamestnanosť	5,5	6,5	7,4			
	HPI	-0,8	-5,1	-5,1			
Nemecko Priaznivý scenár	Reálny HDP	2,8	3,0	1,8	584	20%	633
	Nezamestnanosť	3,0	2,4	2,2			
	HPI	8,2	9,8	9,4			
Základný scenár	Reálny HDP	1,1	1,5	1,3	623	60%	
	Nezamestnanosť	3,5	3,2	3,1			
	HPI	5,0	6,2	6,3			
Nepriaznivý scenár	Reálny HDP	-1,7	-1,1	0,4	713	20%	
	Nezamestnanosť	4,7	5,3	5,6			
	HPI	0,9	0,4	2,7			
Belgicko Priaznivý scenár	Reálny HDP	2,7	2,3	1,9	544	20%	596
	Nezamestnanosť	5,1	4,6	4,5			
	HPI	5,2	4,9	5,4			
Základný scenár	Reálny HDP	1,1	1,4	1,6	585	60%	
	Nezamestnanosť	5,9	5,6	5,5			
	HPI	3,7	4,2	4,4			
Nepriaznivý scenár	Reálny HDP	-1,5	0,1	1,4	682	20%	
	Nezamestnanosť	7,0	7,7	7,9			
	HPI	1,8	2,6	2,6			
USA Priaznivý scenár	Reálny HDP	3,2	2,9	2,7	64	20%	105
	Nezamestnanosť	3,2	2,5	2,6			
	HPI	4,8	9,4	10,9			
Základný scenár	Reálny HDP	2,0	2,0	2,0	92	60%	
	Nezamestnanosť	4,3	4,1	4,1			
	HPI	1,4	2,7	3,6			
Nepriaznivý scenár	Reálny HDP	-0,4	-0,1	0,8	184	20%	
	Nezamestnanosť	6,7	7,2	7,5			
	HPI	-5,1	-7,9	-5,5			

¹ Okrem úprav súvisiacich s riadením.

Analýza citlivosti k decembru 2024 (*)							
		2025	2026	2027	Nevážené ECL (mil. EUR)	Váha pravdepodobno sti	Vykazovateľné ECL (mil. EUR) ¹
Holandsko Priaznivý scenár	Reálny HDP	2,6	3,0	2,5	193	20%	270
	Nezamestnanosť	3,5	3,3	3,3			
	HPI	18,9	11,7	2,5			
Základný scenár	Reálny HDP	1,5	1,4	1,5	249	60%	
	Nezamestnanosť	4,0	4,1	4,3			
	HPI	9,1	3,5	2,4			
Nepriaznivý scenár	Reálny HDP	-0,4	-1,4	-0,2	411	20%	
	Nezamestnanosť	5,7	7,2	8,1			
	HPI	-3,7	-7,2	2,2			
Nemecko Priaznivý scenár	Reálny HDP	2,0	2,8	1,6	510	20%	
	Nezamestnanosť	2,9	2,4	2,0			
	HPI	5,4	8,9	9,9			
Základný scenár	Reálny HDP	0,5	1,1	1,2	540	60%	548
	Nezamestnanosť	3,4	3,3	3,2			
	HPI	2,6	5,6	6,3			
Nepriaznivý scenár	Reálny HDP	-1,7	-1,7	0,3	609	20%	
	Nezamestnanosť	4,7	5,6	5,9			
	HPI	-1,7	1,3	2,2			
Belgicko Priaznivý scenár	Reálny HDP	2,2	2,6	2,1	534	20%	
	Nezamestnanosť	5,1	5,0	4,9			
	HPI	4,8	4,5	4,4			
Základný scenár	Reálny HDP	1,1	1,5	1,6	569	60%	579
	Nezamestnanosť	5,7	5,7	5,6			
	HPI	3,2	4,1	3,8			
Nepriaznivý scenár	Reálny HDP	-0,6	-0,2	1,1	654	20%	
	Nezamestnanosť	7,0	8,0	8,0			
	HPI	1,2	2,9	2,5			
USA Priaznivý scenár	Reálny HDP	3,1	3,5	3,2	74	20%	
	Nezamestnanosť	3,4	2,4	2,3			
	HPI	4,3	8,4	9,4			
Základný scenár	Reálny HDP	2,0	2,0	2,0	101	60%	113
	Nezamestnanosť	4,2	4,1	4,0			
	HPI	3,3	3,7	3,9			
Nepriaznivý scenár	Reálny HDP	-0,1	-1,1	-0,4	187	20%	
	Nezamestnanosť	5,9	7,3	8,0			
	HPI	-0,7	-3,0	-2,5			

¹ Okrem úprav súvisiacich s riadením.

V porovnaní s analýzou citlivosti z roku 2024 sa základné makroekonomické vstupné údaje celkovo stali o niečo pozitívnejšími, čo je podložené odolnosťou svetovej ekonomiky voči obchodnému a geopolitickému napätiu. Očakávania týkajúce sa rastu cien nehnuteľností sú v prípade Holandska nižšie vzhľadom na nárast ponuky v dôsledku predaja nájomných nehnuteľností a spomalenie rastu miezd. V USA slabý trh práce a trhu s bývaním signalizujú ekonomické problémy spôsobené neistotou v oblasti politiky a obchodu, ako aj pretrvávajúcimi problémami s dostupnosťou bývania. Scenáre optimistického a pesimistického vývoja nie sú priamo porovnateľné so scenármi z roku 2024 vzhľadom na aktualizáciu základu, z ktorého vychádzajú.

Na celkovej úrovni ING boli vykázané nevážené ECL pre všetkých klientov so spoločnými rezervami v priaznivom scenári vo výške 2 938 mil. €, v základnom scenári vo výške 3 232 mil. € a v nepriaznivom scenári vo výške 3 993 mil. € v porovnaní s momentálne účtovanými vykazovateľnými spoločnými rezervami vo výške 3 326 mil. € k 31. decembru 2025 (s vylúčením všetkých úprav súvisiacich s riadením). Na vykonanie analýzy citlivosti sa ako vstupná hodnota používa výška ECL k danému časovému bodu, ktorá sa mierne odchyľuje od celkových vykazovaných kolektívnych rezerv, ako je uvedené nižšie:

Zosúladenie vykazovaných kolektívnych ECL s celkovými ECL (*)		
v mil. EUR	2025	2024
Celkové vykazované kolektívne rezervy	3 168	2 975
ECL z jednotlivito posúdených znížení hodnoty	2 750	2 871
ECL z úprav súvisiacich s riadením	183	203
Celkové ECL	6 101	6 049

Kritériá pre identifikáciu výrazného zvýšenia úverového rizika (SICR) (*)

Všetkým aktívam a mimosúvahovým položkám v rámci zníženia hodnoty úverov podľa IFRS 9, ktoré podliehajú súbornému hodnoteniu ECL, sú pridelené 12-mesačné ECL, ak sa považujú za patriace do 1. štádia alebo ECL na celú dobu trvania, ak sa považujú za patriace do 2. alebo 3. štádia. Aktíva patria do 2. štádia, ak sa zistí, že od ich prvotného vzniku alebo nákupu došlo k výraznému zvýšeniu úverového rizika (SICR).

Hlavným determinantom SICR je kvantitatívny test, pri ktorom sa pravdepodobnosti vzniku pravdepodobnosti zlyhania (PD) aktíva počas celej životnosti v každý deň vykazovania porovná s jeho PD počas celej životnosti stanovenou ku dňu prvého vykázaní. Ak je dosiahnutá buď prahová hodnota pre absolútnu zmenu PD počas životnosti, alebo prahová hodnota pre relatívnu zmenu celoživotnej PD, predpokladá sa, že u danej položky došlo k SICR (ďalšie podrobnosti o absolútnych a relatívnych prahových hodnotách nájdete v nasledujúcich

časťiach). Okrem toho každá facilita, ktorá vykazuje nárast o 200 % medzi PD k dátumu prvotného vykázaní a celoživotnej PD k dátumu vykazovania (t. j. trojnásobný nárast PD), sa musí klasifikovať ako fáza 2. Toto sa považuje za zabezpečovací mechanizmus v rámci kvantitatívneho hodnotenia SICR.

V segmente veľkoobchodného bankovníctva sa výrazné zvýšenie celoživotnej PD nepovažuje za pravdepodobné v prípade aktív dlžníkov, ktorých úverový rating sa k dátumu vykazovania nachádza v najvyššom pásme investičného stupňa. Aktíva týchto dlžníkov v segmente veľkoobchodného bankovníctva sú vylúčené z posudzovania spúšťacích faktorov výrazného zvýšenia úverového rizika. Pre týchto dlžníkov naďalej platia kvalitatívne spúšťacie faktory výrazného zvýšenia úverového rizika (pozri nižšie uvedenú časť o kvalitatívnych spúšťacích faktoroch SICR). Ide napríklad o spúšťacie faktory súvisiace so zoznamom sledovaných klientov/alebo s odkladom splatnosti. A napokon, aj zabezpečovací mechanizmus v podobe 30-dňového omeškania zostáva platná pre expozície najvyššieho investičného stupňa, aby sa zabezpečilo rozpoznanie výrazného zvýšenia úverového rizika.

Absolútna prahová hodnota celoživotnej PD

Absolútna prahová hodnota je fixná hodnota kalibrovaná zvlášť pre každé portfólio/segment a poskytuje nemennú prahovú hodnotu, ktorá ak je nižšia ako rozdiel medzi celoživotnou PD v deň vykázaní a celoživotnou PD v deň vzniku, uplatní sa zaradenie do fázy 2. Absolútna prahová hodnota sa kalibruje počas vývoja modelu.

Relatívna prahová hodnota celoživotnej PD

Relatívna prahová hodnota definuje relatívny nárast celoživotnej PD, po prekročení ktorej sa daná facilita zaraďuje do fázy 2 z dôvodu výrazného zvýšenia úverového rizika. Relatívna prahová hodnota závisí od jednotlivej PD pridelenej každej facilitě v čase vzniku a faktora škálovania nakalibrovaného vo fáze tvorby modelu.

Napokon relatívna prahová hodnota poskytuje kritérium na posúdenie toho, či sa pomer (t.j. nárast) medzi celoživotnou PD v deň vykázaní a celoživotnou PD v deň vzniku považuje za výrazné zvýšenie úverového rizika. Ak sa táto prahová hodnota prekročí, identifikuje sa SICR a daná facilita sa zaraďí do fázy 2.

Prahová hodnota pre relatívnu zmenu celoživotnej PD je v nepriamej úmere k PD pri vzniku. Čím je vyššia PD pri vzniku, tým je nižšia prahová hodnota. Ide tu o to, aby bolo možné facilitám, ktoré vznikli s veľmi priaznivými ratingami, znížiť hodnotu na dlhšiu dobu bez potreby zaradenia do fázy 2. V skutočnosti je pravdepodobné, že takéto facility budú mať stále priaznivé ratingy aj po znížení hodnoty o pár čísel. Naopak facility, ktoré vznikli s už

nepriaznivými ratingami, sú riskantnejšie a aj pokles o jedno číslo môže predstavovať výrazné zvýšenie úverového rizika, a teda bude zavedená prísnejšia prahová hodnota. Napriek tomu je relatívna prahová hodnota pre investičné aktíva relatívne citlivá, zatiaľ čo absolútna prahová hodnota ovplyvňuje najmä neinvestičné aktíva.

Pomer priemernej prahovej hodnoty

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza priemerný nárast PD pri vzniku, ktorý musel byť zaradený do fázy 2, so zohľadnením PD pri vzniku facilit zahrnutých do každej kombinácie triedy aktív a kvality ratingu. Pokiaľ ide o kvalitu ratingu, aktíva sú rozdelené do facilit „investičného stupňa“ a „neinvestičného stupňa“. Ratingy 18 a 19 nie sú v tabuľke uvedené, keďže facility s týmito ratingami nevznikajú, a sami sú spúšťačom pre zaradenie do fáz (t. j. ak facilita kedykoľvek v deň vykázaní dosiahne rating 18 alebo 19, zaraďuje sa do fázy 2). V tabuľke sú hodnoty vyvážené expozíciou IFRS 9 a uvádzajú sa pre koniec roka 2024 a koniec roka 2025.

Aby bolo možné uvádzať prahové hodnoty ako pomer (t. j. o koľko by sa mala PD pri vzniku relatívne zvýšiť, aby sa uplatnilo zaradenie do fázy 2), prepočíta sa absolútna prahová hodnota na účely vykazovania ako relatívna prahová hodnota. Keďže porušením iba relatívnej alebo absolútnej prahovej hodnoty sa uplatní zaradenie do fázy 2, berie sa minimum medzi relatívnou a prepočítanou absolútnou prahovou hodnotou ako referenčná hodnota pre každú facilitu.

Kvantitatívne prahové hodnoty SICR (*)

	2025		2024	
	Investičná kategória (ratingový stupeň 1 - 10)	Neinvestičná kategória (ratingový stupeň 11 - 17)	Investičná kategória (ratingový stupeň 1 - 10)	Neinvestičná kategória (ratingový stupeň 11 - 17)
Pomer priemernej prahovej hodnoty				
Kategória tried aktív				
Hypotéky	2,9	2,4	2,9	2,4
Spotrebiteľské úvery	2,9	2,3	2,8	2,1
Obchodné úvery	2,7	2,0	2,7	2,1
Vlády a finančné inštitúcie	2,9	1,8	2,9	1,9
Iné veľkoobchodné bankovníctvo	2,7	1,9	2,7	1,9

Ako je zrejmé z vyššie uvedených údajov, podľa metodiky ING platí, že čím je hraničná hodnota prísnejšia, tým vyššia je rizikovosť pri vzniku aktív, čo znázorňuje rozdiel medzi priemernou prahovou hodnotou uplatnenou na facility investičného stupňa a facility neinvestičného stupňa.

Citlivosť ECL na prahové hodnoty celoživotnej PD

Nastavenie prahových pásiem PD vyžaduje posúdenie zo strany manažmentu a je kľúčovým zdrojom neistoty pri výpočtoch prognóz. Na úrovni skupiny dosahovali celkové modelové ECL pre výnosové aktíva, ktoré predstavuje kolektívne hodnotenie ECL bez zohľadnenia úprav súvisiacich s riadením, hodnotu 1 501 mil. €. k decembru 2025 (31. december 2024: 1 328 mil. €). Na demonštráciu citlivosti ECL na tieto pásma prahových hodnôt PD uvádzame, že hypotetické uplatnenie výlučne pozitívneho scenára by viedlo k celkovému modelovému ECL z výnosových aktív vo výške 1 159 mil. € a k zníženiu pomeru fázy 2 o 0,3 percentuálneho bodu, zatiaľ čo výlučné uplatnenie negatívneho scenára by viedlo k celkovému modelovému ECL z výnosových aktív vo výške 2 193 mil. € a k zvýšeniu pomeru fázy 2 o 1,6 percentuálneho bodu.

Kvalitatívne prahové hodnoty SICR

Je potrebné poznamenať, že prahové hodnoty celoživotnej PD nie sú jedinými faktormi ovplyvňujúcimi zaradenie do príslušnej fázy, keďže ING Group sa pri identifikácii a hodnotení SICR opiera aj o rad kvalitatívnych ukazovateľov. Aktívum môže zmeniť fázu aj v dôsledku iných spúšťačích faktorov, ako je napríklad viac ako 30-dňové omeškanie so splátkou (používané ako zabezpečovací mechanizmus), výskyt indikátora včasného varovania, posúdenie kolektívneho SICR, zaradenie na zoznam sledovaných klientov, zaradenie do režimu intenzívnej starostlivosti, podštandardné interné ratingové hodnotenie alebo udelenie odkladu splátok.

Trhové riziko

Úvod (*)

Trhové riziko je riziko toho, že pohyby trhových premenných, napr. úrokových sadzieb, cien akcií, devízových kurzov, úverových rozpätí a cien nehnuteľností, budú mať negatívny dopad na príjmy, kapitál, trhovú hodnotu alebo likviditu banky. Trhové riziko vzniká buď prostredníctvom pozícií v bankových knihách alebo obchodných knihách.

Pozície bankových kníh sa majú držať počas dlhého časového obdobia (alebo do splatnosti) alebo na účel zabezpečenia iných pozícií bankových kníh. Pozície obchodného portfólia sa zvyčajne držia s úmyslom krátkodobého obchodovania alebo s cieľom zabezpečiť iné pozície obchodného portfólia. Zaviedli sa pravidlá a postupy na monitorovanie zaradenia pozícií do obchodného portfólia alebo bankového portfólia, ako aj na monitorovanie prenosu rizika medzi obchodnými a bankovými portfóliami.

Nasledujúce odseky sa zameriavajú na rôzne prvky rámca pre riadenie rizika pre:

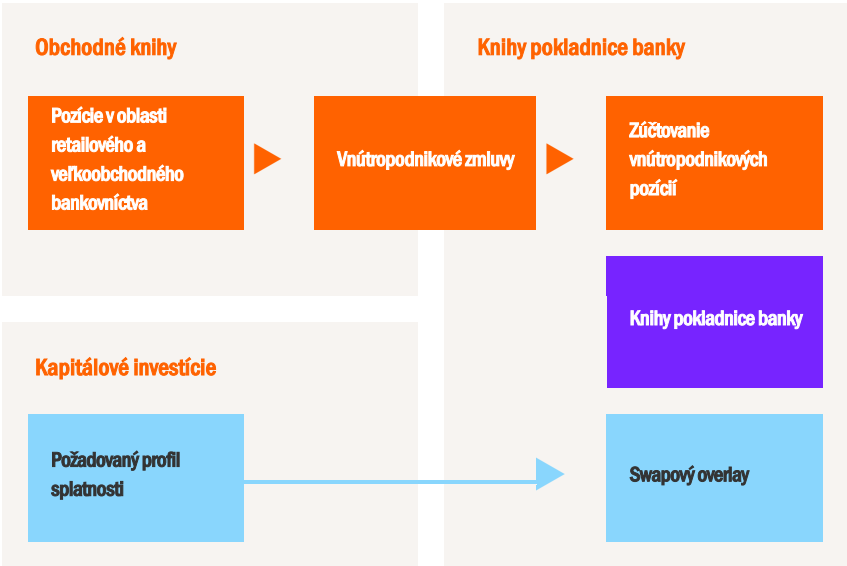
- trhové riziko v bankových knihách;
- trhové riziko v obchodných knihách a
- kapitál trhového rizika.

Trhové riziko v bankových knihách (*)

ING Bank rozlišuje medzi obchodnými a bankovými (neobchodnými) knihami. Pozície v bankovom portfóliu (knihách) majú svoj pôvod v trhových rizikách súvisiacich s komerčnými produktmi, ktoré sa predávajú klientom, expozíciách pokladnice skupiny (štátnych dlhopisov) a v investovaní vlastných zdrojov (základného kapitálu). Komerčné produkty i produkty používané pre expozície z trhového - rizika súvisiace so zabezpečením sa majú držať do splatnosti alebo aspoň dlhodobo.

Prenos rizika (*)

Trhové riziká v bankovej knihe sa riadia prostredníctvom procesu prenosu rizika. V rámci tohto procesu sa úrokové riziko, kurzové riziko a riziká spojené s financovaním a likviditou prenášajú z komerčných kníh prostredníctvom spoločného financovania alebo replikácie do pokladnice skupiny, kde sa centrálné riadia. Nasledujúca schéma znázorňuje proces prenosu a riadenia trhových rizík v bankových knihách.



Meranie rizika (*)

Hlavné koncepty a metriky používané na meranie trhového rizika v bankovej knihe sú opísané nižšie, a to podľa jednotlivých typov rizika.

Úrokové riziko v bankovej knihe (*)

Úrokové riziko v bankovej knihe je definované ako vystavenie príjmov, kapitálu a trhovej hodnoty banky nežiaducim pohybom úrokových sadzieb, ktoré vznikli z pozícií v bankovej knihe.

ING centralizuje riadenie úrokových rizík z komerčných kníh (ktoré zachytávajú produkty predávané klientom) do globálne riadených centrálnych kníh pre úrokové riziko. Preto je možné jasne rozlišovať medzi výsledkami obchodného podniku a výsledkami na základe nezaistených úrokových pozícií.

ING Bank rozlišuje medzi tromi druhmi aktivít, pri ktorých sa tvorí úrokové riziko v bankovej knihe:

- Investovanie vlastných prostriedkov;
- Obchodná činnosť a
- Expozície pokladnice skupiny vrátane strategických úrokových pozícií.

Pokladnica skupiny je zodpovedná za riadenie investícií vlastných prostriedkov (základného kapitálu). Kapitál sa investuje na dlhšie obdobie s cieľom prispieť k stabilným ziskom v rámci hraníc ochoty podstupovať riziko stanovených ALCO Bank.

Komerčné aktivity môžu viesť k lineárnemu úrokovému riziku v dôsledku odlišných vlastností aktív a pasív z hľadiska zmeny ich ocenenia. Aj úrokové riziko môže vzniknúť zo správania zákazníka a/alebo rizika konvexity, a to podľa povahy východiskových charakteristík produktu.

Na stanovenie úrokového rizika pri konkrétnych produktoch (napríklad sporiaciach účtoch alebo hypotékach) môže byť potrebné vychádzať z určitých predpokladov. Riziko spojené so správaním zákazníka je definované ako potenciálna budúca strata (hodnoty) spôsobená odchýlkami v skutočnom správaní klientov v porovnaní s modelovým správaním z hľadiska možností, ktoré sú súčasťou komerčných produktov. Medzi všeobecné zdroje rizika spojeného so správaním zákazníka patrí okrem iného stav ekonomiky, konkurencia, zmeny v nariadeniach, legislatívne a daňové systémy, vývoj na trhu s nehnuteľnosťami a vývoj úrokových sadzieb.

Z pohľadu úrokového rizika môžeme komerčné aktivity spravidla rozdeliť do týchto hlavných typov produktov: sporiace a bežné účty (zverené finančné prostriedky) a netermínované vklady, hypotéky a úvery.

Sporiace a netermínované vklady sa všeobecne investujú tak, aby sa zabezpečila ich hodnota a minimalizovala sa citlivosť marže na trhové úrokové sadzby. To sa dosahuje vytvorením investičného profilu s rozložením od krátkodobých po dlhodobé investície, čo zmiernuje bezprostredný vplyv zmien trhových sadzieb a stabilizuje maržu v dlhodobejšom horizonte. Úrokové riziko sa modeluje na základe stability vkladov a rýchlosti prechodu. Zohľadňujú sa rôzne prvky ako napríklad stratégie oceňovania, vývoj objemu a úroveň a tvar výnosovej krivky.

Pri určovaní profilu úrokových sadzieb hypoték môže možnosť predčasného splatenia alebo iný vložený opčný prvok predstavovať dôležitý rizikový faktor. Pri modelovaní tohto rizika sa zohľadňujú predčasné splatenia, ktoré závisia od úrokovej sadzby, a konštantné predčasné splatenia. Okrem závislostí od úrokových sadzieb môže modelované predčasné splatenie zahŕňať aj ďalšie účinky, napríklad pomer výšky úveru k hodnote nehnuteľnosti (loan-to-value), sezónnosť a dátum obnovenia úveru. Okrem toho sa zvyčajne zväži úroková citlivosť vložených opčných prvkov ponúkaných sadzieb.

Pri úveroch v oblasti veľkoobchodného bankovníctva zvyčajne neevidujeme predčasné splácanie závislé od úrokových sadzieb, keďže ide prevažne o produkty s pohyblivou úrokovou sadzbou. Tieto portfóliá sú financované s ohľadom na model konštantného predčasného splatenia a zvyčajne neobsahujú významné riziko konvexnosti. Úvery v segmente veľkoobchodného bankovníctva môžu mať všeobecnú minimálnu sadzbu alebo minimálnu referenčnú sadzbu.

Správanie zákazníka vo vzťahu k hypotékam, úverom, úsporám a vkladom splatným na požiadanie sa modeluje na základe rozsiahlej analýzy údajov z minulosti. Výrazné zmeny úrokového prostredia v posledných rokoch však spôsobujú, že analýza je náročnejšia ako predtým a môže zvýšiť riziko modelov. Modely sa spätne testujú a v prípade potreby aktualizujú, minimálne raz za rok. Parametre modelu a výsledné rizikové opatrenia schvaľuje (miestny) výbor ALCO a sú pozorne monitorované na mesačnej báze.

V prípade potreby sa vykonávajú prevody lineárneho rizika z kníh podnikateľskej činnosti do pokladničnej knihy (pokladnica skupiny) pomocou odhadov správania zákazníka. Vznikajúci obchodný podnik je v konečnom dôsledku zodpovedný za odhadnutie správania zákazníka, pričom riziko konvexnosti a riziko (neočakávaného) správania zákazníka ponecháva u daného obchodného podniku. Proces merania rizika prevodu rizika sa vykonáva aspoň každý mesiac. Ak je to potrebné, môžu sa vykonať ďalšie prevody rizika.

Obchodný podnik riadi riziko konvexnosti, ktoré je výsledkom produktov obsahujúcich vložené opčné prvky, ako napríklad hypotéky. V tomto prípade je riziko konvexnosti definované ako vplyv voliteľnosti na hodnotu v dôsledku zmien úrokových sadzieb, s výnimkou prvostupňových vplyvov. V niektorých prípadoch je riziko konvexnosti zabezpečené oddelením pokladnice banky prostredníctvom zmlúv o maximálnom/minimálnom limite a výmenných obchodov.

NII v ohrození (*)
NII v ohrození meria vplyv meniacich sa úrokových sadzieb na predpokladané čisté úrokové výnosy (pred zdanením) bankovej knihy s výnimkou vplyvov citlivosti úverového rozpätia, poplatkov a reálnej hodnoty. Budúci predpokladaný vývoj súvahy (dynamický plán) je začlenený tejto metriky rizika. NII v ohrození poskytuje prehľad o citlivosti NII spoločnosti ING v prípade scenárov s náhlymi zmenami úrokových sadzieb v porovnaní s prognózami v základnom scenári.

Pri svojom riadení rizík ING monitoruje NII v ohrození v trojročnom časovom rámci. Úrokové sadzby podstupujú v priebehu prvého roka analýzy postupné zavádzanie šokov.

Zohľadňované zmeny sadzieb zahŕňajú optimistický aj pesimistický scenár, ako aj paralelný (rovnaké pohyby v celej krivke výnosov) a neparalelný scenár.

- Vplyv meniacich sa úrokových sadzieb na NII v ING spôsobujú najmä tieto faktory:
- Zmena návratnosti (opätovných) investícií vkladov klientov;
 - Zmena sadzieb vkladov klientov (najmä úspor), ktorá (čiastočne) sleduje zmeny trhových úrokových sadzieb;
 - Zmena amortizačného profilu financovania hypoték kvôli nárastu alebo poklesu očakávaného predčasného splácania;
 - Vyššie/nížšie návratnosti (opätovných) investícií vlastného kapitálu;
 - Otvorené úrokové pozície, ktoré vedú k zmene návratnosti kvôli rôznym trhovým sadzbám; a
 - Predpokladaný vývoj objemu súvahy v súlade s dynamickým plánom ING.

Na prognózovanie zmien sadzieb vkladov klientov používa , ING model sadzby klienta, ktorý opisuje vzťah medzi trhovými úrokovými sadzbami a sadzbami vkladov klientov. Tento model sa kalibruje sa podľa rôznych scenárov úrokových sadzieb. Podľa scenára sa môže skutočná zmena sadzieb vkladov klientov odlišovať od tohto nakalibrovaného modelu. Skutočný vývoj NII z vkladov klientov sa skutočne môže líšiť od poskytnutých scenárov, okrem iného v závislosti od skutočného vývoja úrokových sadzieb a sadzieb sporenia pre klientov, ako aj od zmien v zložení súvahy ING, ako je rast čistých vkladov a relatívny podiel sporiacich vkladov a neúročených bežných účtov.

Údaje o NII v ohrození uvedené v nasledujúcej tabuľke odrážajú paralelný lineárny pohyb úrokovej sadzby počas roka („odstupňovaný“) za predpokladu vývoja súvahy v súlade s dynamickým plánom ING s časovým horizontom jedného roka.

Na NII v ohrození má vplyv predovšetkým rozdiel v citlivosti pasív klientov a aktív klientov a investícií na zmeny úrokových sadzieb. Hlavným faktorom ovplyvňujúcim NII v ohrození sú investície z bežných účtov, zatiaľ čo investície z vlastných zdrojov majú len marginálny vplyv, keďže iba relatívne malá časť z nich sa musí (opätovne) investovať v priebehu jedného roka.

NII v ohrození v bankových knihách podľa meny - rok jeden (*)				
v mil. EUR	2025		2024	
	Odstupňované, s dolným obmedzením		Odstupňované, s dolným obmedzením	
	paralelne ▼	paralelne ▲	paralelne ▼	paralelne ▲
Podľa meny				
Euro	-182	205	-144	158
Americký dolár	1	-1	-4	5
Ďalšie	-74	94	-2	21
Celkom	-254	298	-151	184
odstupňovaný pre EUR (so spodnou hranicou na úrovni -100bps) je +/- 120bps za 1 rok				
odstupňovaný pre USD (so spodnou hranicou na úrovni -100bps) je +/- 120bps za 1 rok				

Zmena NII v rámci scenárov s klesajúcou a rastúcou úrokovou sadzbou nemusí byť rovnaká. Toto je spôsobené rozdielnymi očakávanými reakciami v správaní týkajúcom sa predčasného splatenia hypoték a rôznym vývojom cien komerčných úverov a vkladových produktov (hlavne sporiacich). Toto je spôsobené vloženými opčnými prvkami, explicitnými alebo implicitnými spodnými hranicami oceňovania a inými (predpokladanými) faktormi oceňovania.

Vyššie uvedené ukazovatele sú interné ukazovatele, ktoré sa preto odlišujú od regulačného ukazovateľa NII SOT. Interné aj regulačné ukazovatele sú súčasťou rámca ochoty banky podstupovať riziko a sú aktívne riadené.

Analýza medziročného rozdielu (*)
V roku 2025 spoločnosť ING pokračovala vo svojej stratégii dynamického zabezpečovania, pričom preniesla úrokové riziko z obchodných jednotiek na oddelenie Group Treasury, kde bolo následne zabezpečené na finančných trhoch, čo viedlo k celkovo obmedzenej citlivosti NII v ohrození (NIIaR) v porovnaní s celkovým čistým úrokovým výnosom spoločnosti ING. Medziročný nárast ukazovateľa NIIaR o 100 miliónov € v rámci paralelného scenára poklesu (najhorší prípad) je spôsobený predovšetkým revidovanými predpokladmi týkajúcimi sa precenenia a pozíciami, ktoré zaujalo oddelenie pokladnice banky.

Čistá súčasná hodnota (NPV) v ohrození (*)
NPV v ohrození meria vplyv zmien úrokových sadzieb na hodnotu pozícií v bankovej knihe a je definovaná ako výsledok okamžitého zvýšenia alebo zníženia úrokových sadzieb na základe scenárov špecifických pre jednotlivé meny. Tento ukazovateľ odráža predovšetkým vplyv kolísania úrokových sadzieb na strategické úrokové pozície banky (napr. investície vlastných prostriedkov), ako aj na portfóliá sporiacich a hypotekárnych produktov. Zatiaľ čo

sa strategické pozície zvyčajne prispôsobujú meniacim sa úrokovým sadzbám proporcionálne, sporiace a hypotekárne produkty vykazujú zložitejšie správanie v dôsledku vložených opčných prvkov. Zákazníci môžu svoje zostatky predčasne splatiť alebo presunúť, čo vedie k nelineárnym zmenám hodnoty. V dôsledku toho môžu tieto portfóliá utpieť straty hodnoty tak pri zvýšení, ako aj pri znížení úrokových sadzieb, čo prispieva k asymetrickému vývoju ukazovateľa NPV v ohrození zdôraznenému vo výročnej správe.

Úplný vplyv na hodnotu sa nedá priamo spojiť s finančnou pozíciou alebo výkazom ziskov a strát, pretože pohyby v reálnej trhovej hodnote v bankových knihách sa nemusia nevyhnutne vykazovať vo výkaze ziskov a strát alebo prostredníctvom iných zložiek úplného príjmu (OCI). Očakáva sa, že zmeny hodnoty sa vo výkaze ziskov a strát objavia za určitý čas, ak sa úrokové sadzby budú vyvíjať podľa forwardových sadzieb počas celej zostávajúcej doby platnosti portfólia. Väčšina rizika pochádza z investícií vlastných zdrojov a z pozícií vykazujúcich zápornú konvexnosť v dôsledku vloženého opčného prvku (najmä variabilná úroková sadzba úspor a hypotéky s pevnou úrokovou sadzbou).

Vyššie uvedené ukazovatele sú interné ukazovatele, ktoré sa preto odlišujú od regulačného ukazovateľa EVE SOT. Interné aj regulačné ukazovatele sú súčasťou rámca ochoty banky podstupovať riziko a sú aktívne riadené.

NPV v ohrození v bankových knihách podľa meny (*)				
v mil. EUR	2025		2024	
	so spodnou hranicou		so spodnou hranicou	
	paralelne ▼	paralelne ▲	paralelne ▼	paralelne ▲
Podľa meny				
Euro	1 319	-2 593	7	-1 473
Americký dolár	273	-265	274	-266
Ďalšie	269	-267	321	-329
Celkom	1 862	-3 125	602	-2 068
EUR (so spodnou hranicou na úrovni -100bps) je +/- 120bps				
USD (so spodnou hranicou na úrovni -100bps) je +/- 120bps				

Analýza medziročného rozdielu (*)

Celková citlivosť NPV sa v porovnaní s predchádzajúcim rokom výrazne zvýšila. Scenár „paralelného rastu“ naďalej predstavuje najhorší možný výsledok a výpočtový šok pre hlavné meny (EUR a USD) bol zachovaný na úrovni 120 bázičných bodov, čo zodpovedá úrovni použitej v roku 2024. Medziročné zmeny sú spôsobené meniacou sa štruktúrou súvahy, pohybmi úrokových sadzieb a meniacimi sa očakávaniami trhu.

Vplyv reformy referenčnej sadzby (*)

V súlade s odporúčaniami Rady pre finančnú stabilitu sa vykonalo zásadné prehodnotenie dôležitých referenčných úrokových sadzieb. Niektoré referenčné úrokové sadzby boli zreformované, zatiaľ čo iné boli alebo budú nahradené bezrizikovými sadzbami a ukončia sa.

V roku 2025 pokračovala reforma referenčnej sadzby, ktorá sa týkala iba jednej referenčnej sadzby, voči ktorej mala spoločnosť ING k 31. decembru 2025 významné expozície (t. j. WIBOR v Poľsku).

Dňa 24. januára 2025 riadiaci výbor Národnej pracovnej skupiny (NWG SC) v Poľsku vybral POLSTR (poľskú krátkodobú sadzbu) ako konečnú referenčnú úrokovú sadzbu, ktorá nahradí WIBOR. POLSTR sa vypočítava na základe nezabezpečených vkladov úverových a finančných inštitúcií a očakáva sa, že nahradí WIBOR do 31. decembra 2027.

V apríli 2025 riadiaci výbor NWG zverejnil aktualizovaný plán prechodu v rámci procesu nahradenia sadzby WIBOR a v júni 2025 oznámil, že sa začalo s oficiálnym stanovovaním referenčnej sadzby POLSTR.

V druhej polovici roku 2025 riadiaci výbor NWG schválil niekoľko odporúčaní týkajúcich sa produktov založených na referenčnej sadzbe POLSTR a informoval, že referenčná sadzba POLSTR bola na domácom finančnom trhu po prvýkrát použitá 1. septembra 2025. POLSTR tak získal štatút referenčnej hodnoty v súlade s požiadavkami nariadenia EÚ o referenčných hodnotách.

Dňa 30. septembra 2025 správca referenčnej hodnoty GPW Benchmark S.A. zverejnil rozhodnutie o postupnom ukončení poskytovania referenčnej sadzby WIBOR pre rôzne splatnosti v období od konca roka 2025 do konca roka 2026.

Dňa 21. novembra 2025 uskutočnilo Ministerstvo financií (Poľska) počas predajnej aukcie prvý pilotnú emisiu štátnych dlhopisov viazaných na referenčnú sadzbu POLSTR.

V nasledujúcich rokoch sa plánujú ďalšie dôležité míľniky tohto procesu, vrátane vybudovania trhu s finančnými produktmi založenými na tejto novej referenčnej sadzbe a dosiahnutia regulačnej a prevádzkovej pripravenosti všetkých účastníkov trhu na ponúkanie a prevádzkovanie týchto finančných produktov.

V dôsledku ukončenia používania sadzby WIBOR budú spoločnosť ING, jej zákazníci a vo všeobecnosti všetci účastníci trhu, ktorí sú vystavení tejto referenčnej sadzbe, čeliť viacerým rizikám. Tieto riziká zahŕňajú právne, finančné, prevádzkové riziká a riziká spojené so správaním a dobrým menom. Sadzby WIBOR sa používajú vo viacerých našich úverových a derivátových produktoch, a preto bol vytvorený projektový tím, ktorý bude tento prechod riadiť. Argumenty Prechod na WIBOR je obzvlášť dôležitý pre našu poľskú dcérsku spoločnosť (ING Bank Śląski S.A. so značným objemom aktív a pasív denominovaných v poľských zlotých vrátane derivátov, ktoré sa priebežne rebalancujú s cieľom zabezpečiť rizikové expozície.

V nižšie uvedených tabuľkách je zhrnutá približná hrubá expozícia spoločnosti ING, ktorá ešte musí prejsť prechodom zo sadzby WIBOR, s výnimkou expozícií, ktorých splatnosť nastane pred dátumom prechodu 31. decembra 2027..

Nederivátové finančné nástroje, ktoré majú prejsť zo sadzby WIBOR na sadzbu POLSTR (*)			
v mil. EUR	Nederivátové finančné aktíva	Nederivátové finančné pasíva	Mimosúvahové záväzky
	Účtovná hodnota	Účtovná hodnota	Nominálna hodnota
31. decembra 2025	25 333	360	2 301
31. decembra 2024	19 202	134	1 544

Derivátové finančné nástroje, ktoré majú prejsť zo sadzby WIBOR na sadzbu POLSTR (*)		
v mil. EUR	31. decembra 2025	31. decembra 2024
	Nominálna hodnota	Nominálna hodnota
WIBOR	196 133	110 189

Pozri časť 1.5.4 poznámky 1 „Základ prípravy a významné informácie o účtovnej politike“, kde sa nachádza viac informácií o úpravách IFRS vo fáze 1.

K 31. decembru 2025 sa na vzťahy účtovania zabezpečenia reálnej hodnoty a peňažných tokov indexovaných sadzbou WIBOR vzťahujú úľavy fázy 1, keďže existuje neistota vyplývajúca z reformy WIBOR, pokiaľ ide o načasovanie a výšku podkladových peňažných tokov, ktorým je skupina vystavená. Preto sa pre finančné nástroje WIBOR, ktoré sú určené v účtovaní zabezpečenia, budú naďalej uplatňovať uplatniteľné úľavy fázy 1 až do zmeny príslušnej zmluvy. V tom čase nadobudnú platnosť úľavy vyplývajúce z úprav IFRS fázy 2.

V nadväznosti na úľavy fázy 1, ktoré spoločnosti ING umožňujú naďalej uplatňovať zabezpečovacie účtovníctvo, musí ING predpokladať, že peňažné toky založené na sadzbe WIBOR vyplývajúce zo zabezpečovacieho nástroja a zabezpečovanej položky zostanú v prípade dotknutých zabezpečovacích vzťahov reálnej hodnoty a peňažných tokov nezmenené. Okrem toho v prípade prognózovaných transakcií, na ktoré sa vzťahuje účtovanie zabezpečenia peňažných tokov, musí spoločnosť ING v rámci úľav fázy 1 predpokladať, že referenčná hodnota WIBOR, na ktorej sú založené zabezpečené peňažné toky, sa v dôsledku reformy nezmení, a preto prognózované transakcie naďalej spĺňajú požiadavku vysokej pravdepodobnosti.

Celkové hrubé pomyselné hodnoty zabezpečovacích nástrojov, ktoré sa používajú vo vzťahoch účtovania zabezpečenia ING a pre ktoré sa uplatnili zmeny fázy 1 štandardu IAS 39, sú takéto:

Pomyselné hodnoty zabezpečovacích nástrojov pri prechode zo sadzby WIBOR na sadzbu POLSTR (*)		
	31. decembra 2025	31. decembra 2024
v mil. EUR	Nominálna hodnota	Nominálna hodnota
WIBOR	97 492	99 663

K 31. decembru 2025 malo 50 % (31. december 2024: 32 %) z pomyselných hodnôt deň splatnosti po 31. decembri 2027. Pomyselné hodnoty derivátových zabezpečovacích nástrojov bližšie približujú mieru vystavenia sa riziku, ktorú ING riadi prostredníctvom týchto zabezpečovacích vzťahov.

Riziko úverového rozpätia v bankových knihách (CSRBB) (*)

Riziko úverového rozpätia je definované ako riziko spôsobené zmenami trhovej ceny úverového rizika, likvidity a potenciálne ďalších charakteristík úverovo rizikových nástrojov, ktoré nie je zachytené iným existujúcim prudenciálnym rámcom, ako je úrokové riziko v bankovej knihe, alebo očakávaným úverovým rizikom/ rizikom (náhleho) zlyhania. Rámec CSRBB sa vykonáva na základe usmernení EBA. Používané metriky sú NPV v ohrození, NII v ohrození a zmeny trhovej hodnoty v ohrození a zobrazujú pozície v rôznych účtovných postupoch.

Riziko úverového rozpätia nie je súčasťou vnútorného prenosu rizika do útvaru Group Treasury, a preto zostáva v organizačnom útvere, v ktorom vzniklo. Samotný útvar Group Treasury je tiež dôležitým faktorom ovplyvňujúcim riziko úverového rozpätia prostredníctvom svojho investičného portfólia vysokokvalitných likvidných aktív (HQLA) a emisných aktív.

Limity ochoty podstupovať riziko sa stanovujú na základe kombinácie ukazovateľov a účtovných rámcov a sú kaskádovo prenášané na miestne výbory ALCO v závislosti od typu limitu a významnosti. Ukazovatele a limity sa monitorujú a mesačne sa o nich podávajú správy globálnym a miestnym výborom pre riadenie rizík, ako aj rôznym zainteresovaným stranám.

Kurzové (FX) riziko v bankových knihách (*)

Expozície kurzových rizík v bankových knihách vyplývajú z hlavných bankových činností (obchodné jednotky používajú pri obchodovaní iné meny a nie svoju základnú menu), z investícií do dcérskych spoločností v cudzích menách (vrátane čistého realizovaného zisku a straty) a zo strategických majetkových účastí v cudzích menách. Nasleduje krátke vysvetlenie politiky, ktorá sa týka týchto expozícií.

Hlavná banková činnosť (*)

Každá obchodná jednotka zabezpečuje kurzové riziko vyplývajúce z hlavnej bankovej činnosti v rámci svojej základnej meny s cieľom zabrániť kolísaniu ziskov a strát. Preto sa aktíva a pasíva vyrovnávajú z pohľadu meny v rámci určitých limitov trenia.

Kurzový prepočet (*)

Stratégiou ING Bank je chrániť pomer CET1 pred nepriaznivým vplyvom zmien devízových kurzov a zároveň obmedziť nestálosť vo výkaze ziskov a strát kvôli tomuto zabezpečeniu CET1 a obmedzeniu vplyvu RWA podľa regulačného rámca. Zohľadňuje sa aj menová expozícia ukazovateľa rentability vlastného kapitálu. V čo najväčšej miere sa uplatňuje účtovanie zabezpečenia. Berúc do úvahy túto skutočnosť sa dá zabezpečenie pomeru CET1 dosiahnuť úmyselným prevzatím pozícií cudzích mien, ktoré sa rovnajú určitým cieľovým pozíciám, napr. tak, že kapitál CET1 a rizikovo vážené aktíva sú v relatívnom vyjadrení rovnako citlivé na meniace sa devízové kurzy.

Rizikový profil – kurzový prepočet (*)

Nasledujúca tabuľka znázorňuje menové expozície v bankových knihách vo vzťahu k najdôležitejším menám pre výsledok kurzového prepočtu. Kladné čísla označujú dlhé pozície v príslušnej mene. V dôsledku stratégie zabezpečenia pomeru CET1 existuje otvorená štruktúrálna expozícia devízových kurzov.

Na meranie volatility ukazovateľa CET1 z dôvodu kolísania výmenných kurzov sa používajú rôzne ukazovatele vrátane ohrozeného pomeru CET1. Tento vplyv sa kontroluje prostredníctvom RAS solventnosti a finančného rizika.

Bankové knihy expozícií voči devízovým kurzom (*)						
v mil. EUR	Zahraničné investície		Zaistenia		Čisté expozície	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Americký dolár ¹	9 698	11 251	-4 500	-4 823	5 198	6 429
Britská libra	1 584	1 674	-515	-484	1 069	1 190
Poľský zlotý	4 652	4 395	-2 009	-1 616	2 643	2 779
Austrálsky dolár	3 307	3 373	-1 933	-2 161	1 374	1 212
Turecká líra	469	557			469	557
Čínsky jüan	2 015	2 439	1	-830	2 016	1 609
Ruský rubel'	597	396			597	396
Rumunský lev	913	913	-228	-176	685	736
Thajský baht	1 307	1 266	-829	-838	478	428
Iná mena	3 032	3 347	-1 995	-2 748	1 036	599
Celkom	27 573	29 612	-12 008	-13 675	15 565	15 936

* Citlivosť FX je vyjadrená ako devízová spotová ekvivalentná pozícia.

Usmernenia EBA o štruktúrálnych devízových pozíciách

Podľa usmernení EBA o štruktúrálnych devízových pozíciách sa na základe povolenia príslušných orgánov určité menové pozície vylučujú z výpočtu čistých otvorených menových pozícií podľa článku 352 ods. 2 CRR. Výsledný vplyv je uvedený v informáciách zverejnených v rámci 3. piliera.

Riziko súvisiace s cenou kmeňových akcií v bankových knihách (*)

ING Bank vedie vo svojich bankových knihách portfólio so značnou expozíciou kmeňového kapitálu.

Rizikový profil (*)

Riziko pri cene vlastného kapitálu vzniká z možnosti, že cena cenných papierov vlastného kapitálu bude fluktuovať, čo ovplyvní hodnoty samotného cenného papiera, ako aj iných nástrojov, ktorých hodnota reaguje obdobne na určitý cenný papier, na definovaný kôš cenných papierov alebo na index cenných papierov. Expozícia kmeňového kapitálu ING pozostáva hlavne z investícií do pridružených a spoločných podnikov vo výške 1 607 mil. € (2024: 1 679 mil. €) a majetkové cenné papiere v reálnej hodnote cez iné zložky úplného príjmu (FVOCI) vo výške 2 607 mil. € (2024: 2 562 mil. €). Hodnota majetkových cenných papierov držaných vo FVOCI priamo súvisí s cenami majetkových cenných papierov, ktorých zvýšenia/zníženia sa vykazujú v rezerve na preceňovanie.

Investície do pridružených a spoločných podnikov sa oceňujú podľa účtovnej metódy pre vlastné imanie, a preto hodnota v súvahe priamo nesúvisí s cenami majetkových cenných papierov. Citlivosť vlastného imania je vyjadrená ako pozícia vlastného imania.

Analýza medziročného rozdielu (*)

V roku 2025 sa rezerva na preceňovanie majetkových cenných papierov znížila o 372 mil. € z 1 816 mil. € na 1 444 mil. €, a to najmä v dôsledku precenenia akcií v Bank of Beijing o - 403 mil. €. V roku 2025 sa majetkové cenné papiere v reálnej hodnote prostredníctvom OCI zvýšili o 45 mil. €, a to najmä z dôvodu zvýšenia podielu v spoločnosti Van Lanschot Kempen.

Rezerva na preceňovanie majetkových cenných papierov v reálnej hodnote cez iné zložky úplného príjmu (*)		
v mil. EUR	2025	2024
Pozitívne precenenie	1 456	1 820
Negatívne precenenie	-12	-4
Celkom	1 444	1 816

Trhové riziko v obchodných knihách (*)

V rámci obchodného portfólia sa pozície udržiavajú na finančných trhoch. Tieto pozície sú často výsledkom transakcií s klientmi a môžu prinášať výhody z krátkodobých pohybov cien. V roku 2025 pokračovala ING Bank so svojou stratégiou vykonávania obchodných činností za účelom vytvorenia svojej franšízy, ktorej hybnou silou sú klienti, a poskytnutia odlišnej skúsenosti ponúkaním rôznych trhových a obchodných produktov.

Pokiaľ ide o obchodné portfóliá, zameriava sa oddelenie riadenia obchodných rizík (TRM) na riadenie trhových rizík veľkoobchodného bankovníctva (hlavne finančných trhov), keďže ide o jediné obchodné odvetvie v ING Bank, v ktorom sa uskutočňujú obchodné aktivity. Medzi obchodné aktivity patrí uľahčovanie obchodného styku s klientom a tvorba trhu. Oddelenie TRM zodpovedá za tvorbu a zavádzanie politík pre obchodné riziko a metodológií pre meranie rizika a za vykazovanie a sledovanie expozícií rizika v porovnaní so schválenými obchodnými limitmi. Oddelenie TRM tiež kontroluje povolenia a globálne limity pre obchodovanie a zastáva úlohu strážcu v procese prehodnocovania produktu (PARP).

Meranie rizika (*)

ING Bank používa komplexný súbor metód a techník na meranie trhového rizika v obchodných knihách: hodnota v riziku (VaR) a stresová hodnota v riziku (SVaR), dodatočná

kapitálová požiadavka na riziko (IRC) a záťažové testovanie. Sú zavedené systematické procesy na potvrdzovanie presnosti a vnútornej konzistentnosti údajov a parametrov používaných pre interné modely a procesy tvorby modelov.

Hodnota v riziku (*)

Oddelenie TRM používa metodológiu historickej simulácie hodnoty v riziku (HVaR) ako svoju primárnu formu merania rizika. VaR pre trhové riziko vyčísluje s jednostrannou 99-percentnou úrovňou spoľahlivosti maximálnu okamžitú stratu, ktorá by mohla vzniknúť v obchodnom portfóliu ING Bank z dôvodu zmien v rizikových faktoroch (napr. úrokové sadzby, ceny kmeňových akcií, výmenné kurzy, úverové rozpätia, implikovaná volatilita), ak pozície zostanú nezmenené počas obdobia jedného dňa.

Okrem všeobecných pohybov na trhu pri týchto rizikových faktoroch zohľadňuje HVaR aj pohyby trhových údajov pre konkrétne pohyby, napr. u východiskového emitenta alebo cenných papierov. Používa sa jeden model, ktorý rozlišuje všeobecné a špecifické riziká. Vo všeobecnosti sa uplatňuje prístup plného precenenia, zatiaľ čo pri obmedzenom počte lineárnych obchodných pozícií a rizikových faktoroch v triedach rizík vyplývajúcich z komodít a majetku sa používa prístup založený na citlivosti. Odhaduje sa potenciálny vplyv historických trhových pohybov v dnešnom portfóliu, a to na základe rovnako vážených pozorovaných trhových pohybov v predchádzajúcom roku (260 pracovných dní). Pri simulácii potenciálnych pohybov u rizikových faktorov sa podľa typu rizikového faktora použije buď absolútny, alebo relatívny posun.

Údaje používané v týchto výpočtoch sa denne aktualizujú. ING Bank používa HVaR s jednodňovým horizontom na interné meranie rizika, kontrolu riadenia a spätné testovanie a HVaR s desaťdňovým horizontom na určenie regulovaného kapitálu. Na výpočet HVaR s desaťdňovým horizontom sa posuny jednodňových rizikových faktorov odstupňujú druhou odmocninou z desať a potom sa používajú ako vstupný údaj pre hodnotenie. Rovnaký model sa používa pre všetky právnické osoby v rámci ING Bank s expozíciou trhového rizika v obchodnom portfóliu.

Obmedzenia (*)

HVaR má určité obmedzenia: používa historické údaje na predpovedanie správania ceny v budúcnosti, no jej budúce správanie by sa mohlo značne líšiť od jej správania v minulosti. Okrem toho použitie jednodňového obdobia držby (alebo desaťdňového obdobia pre výpočty regulovaného kapitálu) predpokladá, že všetky pozície v portfóliu sa môžu zlikvidovať alebo zabezpečiť za jeden deň. Tento predpoklad nemusí platiť v obdobiach nelikvidity alebo

vzniku udalostí na trhu. Použitie 99 %-tnej úrovne spoľahlivosti tiež znamená, že HVaR nezohľadňuje žiadne straty, ktoré môžu vzniknúť mimo tejto úrovne spoľahlivosti.

Spätné testovanie (*)

Spätné testovanie je technika používaná pre neustále sledovanie pravdepodobnosti používaného modelu HVaR. Hoci modely HVaR odhadujú potenciálne budúce obchodné výsledky, vychádzajú odhady z historických trhových údajov. Počas spätného testovania sa skutočný denný obchodný výsledok (okrem poplatkov a provízií) porovnáva s jednodňovou HVaR.

Okrem používania skutočných výsledkov pri spätnom testovaní používa ING Bank aj hypotetické výsledky, ktoré nezohľadňujú účinok vnútrodenného obchodovania, poplatkov a provízií. „Extrémne hodnoty“ sa vyskytnú vtedy, keď skutočná alebo hypotetická strata presiahne úroveň HVaR. Na základe jednostrannej 99-percentnej úrovne spoľahlivosti, ktorú používa ING Bank, sa výskyt extrémnej hodnoty očakáva raz za každých 100 pracovných dní.

Na celkovej úrovni existovala v roku 2025 jedna extrémna hodnota pre hypotetický zisk/stratu a nula extrémnych hodnôt pre skutočný zisk/stratu. K tejto hypotetickej extrémnej hodnote došlo v prvom štvrtroku roku 2025, a to najmä v dôsledku vyšších úrokových sadzieb v eurách spôsobených očakávanými zmenami v nemeckej fiškálnej politike.

Stresová hodnota HVaR (*)

Stresová hodnota HVaR (SVaR) má kopírovať výpočet HVaR, ktorá by vznikla z aktuálneho portfólia banky, keď sú vstupné údaje kalibrované na historické údaje z nepretržitého 12-mesačného obdobia značnej finančnej záťaže relevantnej pre portfólio banky.

Pri výpočte SVaR používa ING Bank ten istý model, ktorý sa používa pre výpočet 1DHVaR s 10-dňovým horizontom. Momentálne používané údaje za historické záťažové obdobie zahŕňajú výšku úverovej krízy v období okolo pádu banky Lehman Brothers (2008 - 2009) a tento výber stresového obdobia sa každoročne prehodnocuje. Obdobie historických údajov sa vyberá tak, aby poskytlo odhady strát pri najhoršom scenári pre súčasné portfólio. Rovnaký model SVaR sa používa na účely riadenia a na regulačné účely. Rovnaký model SVaR sa používa pre všetky právnické osoby v rámci ING Bank s expozíciou trhového rizika v obchodnom portfóliu.

Dodatočná kapitálová požiadavka na riziko (*)

Pomocou dodatočnej kapitálovej požiadavky na riziko (IRC) odhaduje ING Bank riziko zlyhania a riziko migrácie pre úverové produkty (s výnimkou sekuritizácií) v obchodnej knihe, a to počas jednoročného kapitálového horizontu pri 99,9 % úrovni spoľahlivosti. Obchodné pozície ING

(okrem sekuritizácií), na ktoré sa vzťahuje špeciálne úrokové riziko zahrnuté do interného modelu pre regulovaný kapitál trhového rizika, spadajú do rozsahu modelu IRC. Podľa voľby modelu sa z modelu vyčleňuje kapitál. Na výpočet IRC vykonáva ING Bank simuláciu Monte Carlo založenú na viacfaktorovej t-copula funkcii. Vo viacfaktorovom modeli IRC sa už neuplatňujú korelácie aktív dohľadu a kalibrácia korelácií je založená na historických trhových údajoch. Zmena ratingu sa simuluje pri všetkých emitentoch počas rôznych horizontov likvidity (tzn. času potrebného na likvidáciu pozície alebo zabezpečenie všetkých významných rizík) v rámci jedného roka. Pohyby v rôznych kategóriách ratingu a pravdepodobnosti zlyhania sa riadia maticou prenosu úverových ratingov. Na splnenie požiadavky konzistentnosti sa používa interná prechodová matica spolu s internými LGD. Následne sa určí finančný dopad pre simulovanú migráciu do zlyhania alebo pre simulovanú migráciu do inej kategórie hodnotenia, a to na základe zmien LGD, resp. zmien úverového rozpätia.

Horizont likvidity bol pre všetky pozície v danom rozsahu stanovený na zákonné minimum troch mesiacov. ING Bank každoročne prehodnocuje horizonty likvidity na základe štruktúrovaného hodnotenia času potrebného na likvidáciu pozícií v obchodnom portfóliu.

Záťažové testovanie a riziko udalostí (*)

Záťažové testovanie je cenným nástrojom riadenia rizík. Okrem rámca záťažového testovania pre celú banku, ako je opísané v časti o záťažovom testovaní, vykonáva riadenie obchodných rizík s rôznou frekvenciou záťažové testy špecifické pre obchodnú knihu. V rámci záťažových testov obchodnej knihy sa hodnotí vplyv na obchodnú knihu banky pri závažných, ale pravdepodobných záťažových scenároch s použitím prístupu úplného preценenia. Tento rámec vychádza z historických aj hypotetických scenárov. Výsledkom je odhad ziskov a strát spôsobených potenciálnou udalosťou a jej celosvetový dopad na ING Bank. Výsledky záťažových testov sa používajú na rozhodovanie zamerané na zachovanie finančne zdravej fungujúcej inštitúcie po výskyte závažnej udalosti.

V scenároch záťažových situácií sa na ceny uplatnia otrasy/šoky (úverové rozpätia, úrokové sadzby, kapitál, komodity a výmenné kurzy) a volatilita. Podľa typu záťažového testu sa dajú robiť ďalšie predpoklady pre daný scenár, napríklad ohľadne korelácií, dividend alebo miery vymoženía. Štrukturálne scenáre sú definované tak, aby pokrývali pohyby trhu rôznymi smermi a zachytávali rôzne korelácie medzi triedami aktív. Scenáre sa počítajú pomocou prístupu úplného preценenia. Najhoršie scenáre sa určujú pre každú produktovú líniu, obchodnú líniu a superobchodnú líniu a porovnávajú sa s obmedzeniami.

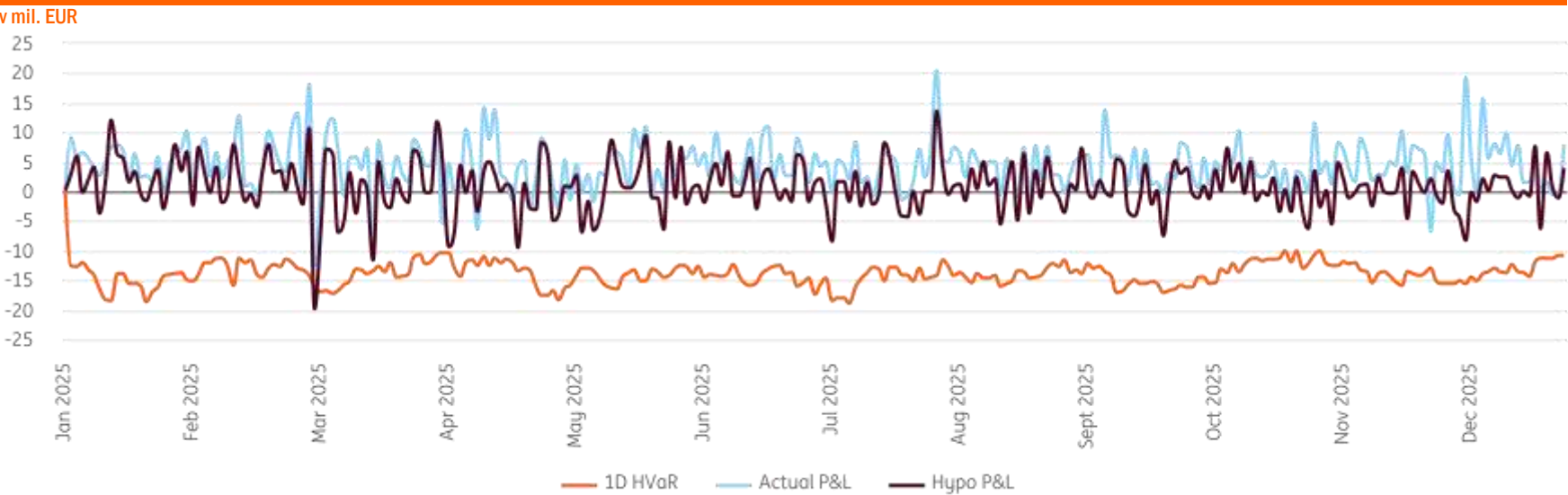
Ostatné obchodné limity

Obmedzenia HVaR a rizika udalostí sú najdôležitejšími obmedzeniami pri riadení obchodných portfólií. Okrem toho boli stanovené obmedzenia na SVaR a IRC a ING používa rôzne ďalšie kontrolné mechanizmy na doplnenie týchto obmedzení. Obmedzenia pozície a citlivosti sa používajú na to, aby sa predišlo veľkým koncentráciám u konkrétnych emitentov, odvetví alebo krajín. Okrem toho sú stanovené aj iné obmedzenia rizika s ohľadom na aktivity spojené s obchodovaním s komplexnými derivátmi. Trhové riziko týchto produktov sa riadi pomocou limitov a obmedzení pre konkrétne produkty.

Rizikový profil

Nasledujúci graf zobrazuje vývoj okamžitej HVaR s 99 %-tnou úrovňou spoľahlivosti a jednodňovým horizontom v porovnaní so skutočnými a hypotetickými dennými obchodnými ziskmi a stratami. Pri výpočte hypotetického denného zisku a straty je obchodná pozícia nemenná a zohľadňuje sa iba pohyb na trhu. Okamžitá HVaR sa vzťahuje na obchodné portfólio ING Bank za rok 2025.

EU MR4. Konsolidovaná hodnota VaR z obchodných činností ING Bank



Údaje o riziku uvedené v grafe spätného testovania vyššie a v nasledujúcej tabuľke sa vzťahujú na všetky obchodné knihy, pri ktorých sa používa prístup interného modelu.

1d VaR pre obchodné portfóliá využívajúce prístup interného modelu								
v mil. EUR	Minimum		Maximum		Priemer		Koniec roka	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Úroková sadzba ¹	6	6	23	17	10	12	6	11
Vlastné imanie a komodity	4	2	9	7	7	4	6	6
Devízy	2	1	6	14	3	3	4	2
Úverové rozpätie	2	2	6	12	3	4	2	3
Diverzifikácia ²					-9	-7	-8	-6
Hodnota v riziku celkom ²	10	7	19	21	14	15	11	16

¹ Na výpočet HVaR podľa triedy rizika sa vykonáva plné ocenenie podľa metodológie HVaR pomocou súboru zmien v scenárií pre rizikové faktory v danej triede rizika, zatiaľ čo rizikové faktory pre všetky ostatné triedy rizika zostanú nezmenené.

² Celkovú HVaR za stĺpce Minimum a Maximum nie je možné vypočítať na základe súčtu jednotlivých zložiek, keďže minimálne/maximálne pozorovania jednotlivých trhov a celkovej HVaR sa môžu vykonávať v odlišné dni. Preto sa diverzifikácia pre minimálne a maximálne kategórie nepočíta.

Priemerné hodnoty 1D/10D HVaR, SVaR a IRC za rok 2025 sa v porovnaní s rokom 2024 znížili, čo viedlo k poklesu celkového kapitálu za rok 2025. Celkový priemer sa v roku 2025 znížil vo všetkých obchodných portfóliách, a to hlavne vďaka väčšej diverzifikácii, a to napriek vysokej volatilite spôsobenej pretrvávajúcim geopolitickým napätím a zvýšeným obchodným prekážkam.

ING nepočíta kapitálovú požiadavku na krytie celkového rizika, a preto je v tabuľke nižšie uvedené „neuplatňuje sa“.

EU MR3: Hodnoty z prístupu interného modelu pre obchodné portfóliá			
v mil. EUR		2025	2024
VaR (10 dní 99%)			
1	Maximálna hodnota	59	73
2	Priemerná hodnota	41	48
3	Minimálna hodnota	29	29
4	Koniec obdobia	33	47
Stresová VaR (10 dní 99%)			
5	Maximálna hodnota	149	175
6	Priemerná hodnota	90	109
7	Minimálna hodnota	47	56
8	Koniec obdobia	51	98
Dodatočná kapitálová požiadavka na riziko (99,9 %)			
9	Maximálna hodnota	288	232
10	Priemerná hodnota	144	125
11	Minimálna hodnota	46	64
12	Koniec obdobia	144	100
Kapitálová požiadavka na krytie celkového rizika (99,9 %)			
13	Maximálna hodnota	neuplatňuje sa	neuplatňuje sa
14	Priemerná hodnota	neuplatňuje sa	neuplatňuje sa
15	Minimálna hodnota	neuplatňuje sa	neuplatňuje sa
16	Koniec obdobia	neuplatňuje sa	neuplatňuje sa

Citlivosť (*)

V rámci sledovania rizika TRM aktívne sleduje citlivosť obchodných portfólií. Citlivosť meria vplyv pohybov jednotlivých faktorov trhového rizika (výmenné kurzy, úrokové sadzby, úverové rozpätia, majetok a ceny komodít) na hospodársky výsledok obchodných pozícií a portfólií.

Nasledujúce tabuľky znázorňujú päť najväčších obchodných pozícií čo sa týka citlivosti na pohyby rizikových faktorov v oblasti výmenných kurzov, úrokových sadzieb a úverového rozpätia. Tieto najväčšie expozície tiež odrážajú koncentrácie rizika v devízovom riziku v jednotlivých menách, rizika úrokovej sadzby v jednotlivých menách a rizika úverového rozpätia podľa krajín, ratingu a sektora. Vzhľadom na povahu obchodných portfólií sa môžu pozície v týchto portfóliách zo dňa na deň značne meniť a citlivosť týchto portfólií sa môže takisto každý deň náležite meniť.

Najdôležitejšie devízové koncoročné obchodné pozície (*)			
v mil. EUR		2025	2024
Devízy	Devízy		
Americký dolár	-260 Americký dolár	-93	
Turecká líra	229 Turecká líra	84	
Čínsky jüan	88 Kórejský won	62	
Japonský jen	-49 Japonský jen	61	
Rumunský lev	42 Čínsky jüan	-37	

Najdôležitejšia citlivosť v oblasti úrokových sadzieb a úverového rozpätia ku koncu roka (*)			
v tis. EUR		2025	2024
Úroková sadzba (BPV) ¹	Úroková sadzba (BPV) ¹		
Euro	-312 Euro	-799	
Americký dolár	-161 Americký dolár	-198	
Britská libra	-133 Britská libra	-189	
Japonský jen	133 Kórejský won	-54	
Filipínske peso	-98 Filipínske peso	-54	
Úverové rozpätie (CS01) ²	Úverové rozpätie (CS01) ²		
Francúzsko	178 USA	193	
Veľká Británia	111 Holandsko	-165	
Holandsko	75 Francúzsko	-113	
Indonézia	-63 Poľsko	69	
Južná Kórea	63 Nemecko	49	

¹ Hodnotou bázičkých bodov (BPV) sa meria vplyv zvýšenia úrokových sadzieb o jeden bázičký bod na hodnotu.
² Citlivosťou úverového rozpätia (CS01) sa meria vplyv zvýšenia úverových rozpätí o jeden bázičký bod na hodnotu. Expozície voči nadnárodným inštitúciám nie sú priradené k určitej krajine.

Citlivosť úverového rozpätia podľa tried rizík a sektorov ku koncu roka (*)				
v tis. EUR		2025		2024
	Podniková	Finančné inštitúcie	Podnikové	Finančné inštitúcie
Úverové rozpätie (CS01) ¹				
Triedy rizík				
1 (AAA)	-2	-19	-2	-118
2-4 (AA)	26	-13	-44	-27
5-7 (A)	64	-37	49	-246
8-10 (BBB)	191	-54	93	-76
11-13 (BB)	38	-14	38	-13
14-16 (B)	56	8	23	-12
17-22 (CCC a NPL)	6	4	4	2
Celkom	378	-124	162	-489

¹ Citlivosťou úverového rozpätia (CS01) sa meria vplyv zvýšenia úverových rozpätí o jeden bázičký bod na hodnotu.

Prístup interného modelu

Zákonné požiadavky na kapitál pre trhové riziko sa v priebehu roka 2025 v porovnaní s rokom 2024 znížili. Toto odráža predovšetkým nižšie úrokové pozície v priebehu roka 2025, ako aj znížený kapitálový multiplikátor vyplývajúci z regulačných požiadaviek.

EÚ MR2-A: Trhové riziko v rámci prístupu interného modelu					
v mil. EUR					
		2025		2024	
		RWA	Celkové požiadavky na vlastné zdroje	RWA	Celkové požiadavky na vlastné zdroje
1	VaR (vyššia z hodnôt a a b)	1 521	122	1 964	157
(a)	VaR z predchádzajúceho dňa (VaRt-1)		33		49
(b)	Multiplikačný faktor (mc) x priemer za predchádzajúcich 60 pracovných dní (VaRavg)		122		157
2	SVaR (vyššia z hodnôt a a b)	2 877	230	4 915	393
(a)	Najnovšia dostupná hodnota SVaR (SVaRt-1))		51		116
(b)	Multiplikačný faktor (ms) x priemer za predchádzajúcich 60 pracovných dní (sVaRavg)		230		393
3	IRC (vyššia z hodnôt a a b)	2 014	161	1 457	117
(a)	Najnovšia hodnota IRC		144		116
(b)	Priemerná hodnota IRC za 12 týždňov		161		117
4	Miera komplexného rizika (vyššia z hodnôt a, b a c)				
(a)	Najnovšia miera komplexného rizika				
(b)	12-týždňový priemer miery komplexného rizika				
(c)	Miera komplexného rizika - spodná hranica				
5	Ďalšie	582	47	340	27
6	Celkom	6 994	560	8 676	694

Štandardizovaný prístup

EU MR1: trhové riziko v rámci štandardizovaného prístupu		
v mil. EUR		
	2025	2024
	RWA	RWA
Priame produkty		
1 Úrokové riziko (všeobecné a špecifické)	92	31
2 Riziko vlastného kapitálu (všeobecné a špecifické)		
3 Kurzové riziko	4 968	4 374
4 Riziko súvisiace s komoditami		
Opcle		
5 Zjednodušený prístup		
6 Metóda Delta-plus		
7 Prístup scenárov		
8 Sekuritizácia (špecifické riziko)		
9 Celkom	5 060	4 405

Hodnota MRWA v rámci štandardizovaného prístupu sa v porovnaní s rokom 2024 zvýšila.

Kapitál trhového rizika

Ekonomický kapitál

Ekonomický kapitál trhového rizika (MREC) meria kapitál, ktorý musí ING držať na ochranu pred stratami spôsobenými trhovými rizikami. MREC pokrýva celú súvahu ING Group a zahŕňa podtypy trhového rizika, ako sú: úrokové riziko a bázičné riziko, riziko úverového rozpätia, riziko správania sa zákazníkov, menové riziko, akciové riziko a komoditné riziko.

MREC sa vypočíta ako 99,9 % najhoršej straty hodnoty, ktorá môže vzniknúť v dôsledku jednoročných šokov základných rizikových faktorov. Pri zhromažďovaní rôznych údajov o trhovom riziku v súvislosti s ekonomickým kapitálom pre rôzne portfóliá sa berú do úvahy výhody diverzifikácie, nakoľko sa neočakáva, že by sa všetky extrémne pohyby na trhu vyskytli v tom istom momente.

Regulovaný kapitál

Regulačný kapitál na krytie trhového rizika je suma kapitálu, ktorú musí spoločnosť ING držať na ochranu pred stratami vyplývajúcimi z trhových rizík, ako to vyžaduje finančný regulátor. Z hľadiska regulačného kapitálu vyplýva trhové riziko zo všetkých pozícií zahrnutých v obchodnej knihe banky, ako aj z pozícií súvisiacich s komoditným a devízovým rizikom v celej súvahe ING Group. Podľa nariadenia o kapitálových požiadavkách (CRR/CRD IV) sa môže regulovaný kapitál (požiadavky na vlastné prostriedky) pre trhové riziko vypočítavať pomocou štandardizovaného prístupu alebo pomocou prístupu interného modelu.

Devízové riziko v bankovej knihe

Požiadavky na regulačný kapitál pre devízové riziko v bankovej knihe sú stanovené v časti 3, hlave IV, kapitole 3 nariadenia o kapitálových požiadavkách (CRR). Tieto požiadavky ďalej dopĺňajú usmernenia EBA týkajúce sa štrukturálnych devízových operácií na účely výpočtu čistých otvorených menových pozícií (článok 352 ods. 2 nariadenia CRR). Spoločnosť ING používa štandardizovaný prístup, pri ktorom kapitálová požiadavka predstavuje 8 percent z celkovej čistej menovej a zlatej pozície.

Akciové riziko v bankovej knihe

Vlastný regulačný kapitál je zahrnutý do rizikovo vážených (RWA) úverových aktív v súlade s predpismi. Od januára 2025 spoločnosť ING uplatňuje štandardizovaný prístup (SA) na výpočet regulačného kapitálu, ako je uvedené v článku 133 nariadenia o kapitálových požiadavkách (CRR3). V rámci štandardizovaného prístupu podľa CRR3 sa hodnota RWA vypočíta vynásobením rizikovej váhy hodnotou expozície (bez prispôsobenia konkrétnemu internému modelu). Kapitálová požiadavka predstavuje 8 percent hodnoty RWA.

Obchodná kniha

ING má súhlas s používaním interného modelu na stanovenie regulovaného kapitálu pre trhové riziko vo všetkých obchodných knihách ING Bank. Kapitálové požiadavky na trhové riziko v obchodných knihách sa vypočítajú podľa rámca CRR pomocou modelov internej HVaR, SVaR a IRC, pričom sa zohľadňuje diverzifikácia. Expozície voči podnikom kolektívneho investovania (CIU), kryptomenovým aktívam (Bitcoin NDF) a cenným papierom krytým aktívami (ABS) v obchodných portfóliách sa vypočítavajú pomocou štandardizovaného prístupu s pevnými rizikovými váhami. ING nemá korelačné obchodné portfólio v obchodnej knihe.

Riziko súvisiace s financovaním a likviditou

Úvod (*)

Riziko súvisiace s financovaním a likviditou je rizikom toho, že ING alebo jedna z jej dcérskych spoločností si nebude schopná včas splniť svoje splatné finančné záväzky za prijateľnú cenu. ING zapracovala riadenie rizika súvisiaceho s financovaním a likviditou do svojej obchodnej stratégie a vytvorila rámec pre riziká súvisiace s financovaním a likviditou s cieľom riadiť tieto riziká v rámci vopred stanovených hraníc.

Nasledujúce odseky sa zameriavajú na rôzne prvky rizika súvisiaceho s financovaním a likviditou:

- rámec rizika súvisiaceho s financovaním a likviditou;
- stratégia a ciele riadenia rizika súvisiaceho s financovaním a likviditou;
- primeranosť financovania a likvidity a ochota podstupovať riziko;
- ukazovatele rizika súvisiaceho s financovaním a likviditou;
- záťažové testovanie likvidity; a
- plánovanie núdzového financovania.

Rámec rizika súvisiaceho s financovaním a likviditou (*)

Makroekonomické a trhové prostredie sú dôležitými aspektmi rámca financovania a likvidity ING. Makroekonomické prostredie zahŕňa rôzne exogénne faktory, nad ktorými nemá ING žiadnu kontrolu, no ktoré môžu mať vážny vplyv na pozíciu ING z hľadiska financovania a likvidity. Exogénnymi faktormi, ktoré sa pravidelne analyzujú, sú:

- výsledky globálnych a lokálnych makroekonomických ukazovateľov, napr. zmeny hrubého domáceho produktu, inflácia, nezamestnanosť a schodok/prebytok verejných financií;
- vývoj a riziká vyplývajúce z geopolitického napätia a trendov;
- menová politika so zameraním na alternatívne menové opatrenia uplatňované centrálnymi bankami v posledných rokoch v dôsledku globálnej energetickej krízy a obdobií vysokej inflácie; a
- regulačné požiadavky, napr. pochopenie meniaceho sa regulačného prostredia ako aj vplyv činností ING na existujúce regulačné hranice.

Strategické ambície ING spolu s návrhom a realizáciou plánu financovania sa hodnotia podľa súčasných a plánovaných trhových podmienok. Kľúčový dôraz sa kladie na pochopenie celkových trhových trendov a vývoja, zmeny v úverovom hodnotení a porovnávanie.

Za riadenie rizík súvisiacich s financovaním a likviditou a za dohľad nad nimi zodpovedá EB a MBB, oddelenia z oblastí CRO a CFO, ako aj oddelenie pokladnice skupiny.

Stratégia a ciele riadenia financovania a likvidity (*)

Hlavným cieľom riadenia rizík súvisiacich s financovaním a likviditou v ING je udržať si dostatočnú likviditu na financovanie jej obchodných činností za normálnych okolností na trhu a v čase krízy v rôznych oblastiach, pri rôznych menách a splatnostiach.

Financovanie ING sa skladá najmä z maloobchodných a podnikových vkladov, ktoré tvoria 53 % resp. 22 % z celkového financovania. Tieto zdroje financovania poskytujú stabilný základ financovania. Zvyšok požadovaného financovania sa priťahuje najmä prostredníctvom kombinácie dlhodobého a krátkodobého profesionálneho financovania. Oddelenie pokladnice skupiny riadi profesionálne financovanie v súlade s ochotou podstupovať riziko súvisiace s financovaním a likviditou, aby zaistilo dostatočne rozmanitú a stabilnú základňu financovania.

Kombinácia financovania ¹		
	2025	2024
Typ financovania		
Vklady zákazníkov (súkromné osoby)	53 %	52 %
Vklady zákazníkov (iné)	22 %	23 %
Zmluvy o pôžičke/o spätnom odkúpení	5 %	5%
Medzibankové	2 %	2%
CD/CP	5 %	5%
Dlhodobý nadriadený dlh	6 %	6%
Podriadený dlh	7 %	7 %
Celkom	100 %	100 %

¹ Závazky bez obchodovateľných cenných papierov a vlastného imania podľa IFRS

Dlhodobé profesionálne financovanie ING je diverzifikované čo sa týka splatností a mien. Hlavnou časťou dlhodobého profesionálneho financovania sú prostriedky v EUR a USD, čo je v súlade s menovým zložením zákazníckych úverov.

Primeranosť financovania a likvidity a ochota podstupovať riziko (*)

ING identifikuje kľúčové faktory krátkodobých a budúcich potrieb likvidity a financovania priebežne a prostredníctvom pravidelného procesu identifikácie rizík. Vzhľadom na určené rizikové faktory ING pravidelne hodnotí svoju súčasnú a budúcu primeranosť likvidity a v

prípade potreby vykonáva opatrenia s cieľom ďalej zlepšovať pozíciu ING z hľadiska likvidity a udržiavať si dostatočnú vyvažovaciu schopnosť. Vyhlásenie o primeranosti likvidity sa vyhotovuje pravidelne na zdôvodnenie a vysvetlenie pohľadu vedenia na aktuálnu pozíciu v súvislosti s financovaním a likviditou, ako aj potenciálnych budúcich výziev. Štvrtročné vyhlásenie o primeranosti je dôležitou súčasťou procesu ILAAP v ING. Okrem toho ING vykonáva ad hoc hodnotenia financovania a likvidity, ak to považuje za potrebné.

ING posudzuje svoju primeranosť financovania a likvidity z troch pohľadov – z hľadiska záťaže, z ekonomického a normatívneho hľadiska:

- Spoločnosť ING pri stresových scenároch hodnotí svoju schopnosť odolávať obdobiam dlhodobého stresu súvisiaceho s financovaním a likviditou, a to z hľadiska normatívnych aj ekonomických požiadaviek. Hodnotia sa limity v rámci scenárov idiosynkratických rizík, trhových rizík, kombinovaných idiosynkratických a trhových rizík, ako aj klimatických rizík, ktoré vedú k odlevu vkladov zákazníkov, zhoršeniu prístupu na trhy financovania a zníženiu likvidnej hodnoty vyrovnávacej kapacity.
- Z hľadiska ekonomiky hodnotí ING rozsah, do akého jej zákazníkom, profesionálnym protistranám a investorom nevádi poskytovanie vkladov a financovania v splatnostiach, menách a nástrojoch potrebných na udržateľné financovanie podnikania (v rámci dňa, krátkodobo a dlhodobo) za predpokladu pokračovania jej obchodnej činnosti.
- Prostredníctvom normatívnej optiky ING zisťuje, či je banka schopná splniť súčasné a budúce domáce a hosťiteľské regulačné požiadavky.

Pre každé hľadisko vytvorila ING súvisiaci súbor vyhlásení o jej ochote podstupovať riziko, ktoré definujú jej ochotu podstupovať riziko a sú v súlade so zásadami primeranosti likvidity.

Tieto vyhlásenia o ochote podstupovať riziko súvisiace s financovaním a likviditou sa odrážajú v ukazovateľoch s príslušnými hranicami a nástrojoch, ktoré sa používajú na pravidelné meranie a riadenie rizika ING súvisiaceho s financovaním a likviditou. Ochota podstupovať riziko v súvislosti s týmito troma aspektmi má za cieľ zaistiť, že pri rôznych interne definovaných záťažových scenároch bude mať banka dostatočnú vyvažovaciu schopnosť. Čo sa týka ekonomického hľadiska, používa sa interne definovaný pomer stabilného financovania k úverom (SfTL) a metrika stabilného prebytku financovania (SFS) (ktorú dopĺňajú iné ukazovatele), ktorými sa stimuluje rozmanitosť základne financovania a zabraňuje sa tomu, aby sa banka príliš nespoliehala na profesionálne financovanie. Na záver sa sledujú regulačné ukazovatele ako pomer krytia likvidity (LCR) a pomer čistého stabilného financovania (NSFR), a to z hľadiska ochoty ING podstupovať riziko a normatívnych požiadaviek.

Záťažové testovanie likvidity (*)

Záťažové testovanie financovania a likvidity tvorí súčasť celkového rámca F&L. Umožňuje to ING skúmať vplyv výnimočných, ale možných budúcich udalostí na jej pozíciu z hľadiska likvidity a ukazuje, ktoré subjekty, odvetvia alebo portfóliá sú vystavené ktorému typu rizikových faktorov alebo scenárov.

Rámec záťažového testovania zahŕňa riziká súvisiace s financovaním a likviditou konsolidovanej súvahy ING Group vrátane všetkých subjektov, odvetví ako aj súvahových a mimosúvahových pozícií. Čistá likvidná pozícia (NLP) je hlavným ukazovateľom záťažového testovania a meria sa v rôznych časových intervaloch.

Rámec záťažového testovania zvažuje špecifické, celotrhové, kombinované (špecifické a celotrhové), a klimatické záťažové scenáre. Návrh rámca vychádza z empirických dôkazov doplnených odborným posúdením. Tento rámec sa do rozšíriť na ďalšie ad-hoc scenáre. Napríklad sa dá použiť ako vstup pre celopodnikové záťažové testovanie a reverzné záťažové testovanie.

Výsledky záťažových testov sa zohľadňujú v kľúčových aspektoch rámca rizík súvisiacich s financovaním a likviditou ING a riadením rizík súvisiacich s financovaním a likviditou vrátane nasledovných:

- rámec pre ochotu podstupovať riziko (prostredníctvom vyhlásení o ochote podstupovať riziko)
- identifikácia a hodnotenie rizík;
- monitorovanie postavenia v súvislosti s likviditou a financovaním;
- podnikateľské opatrenia (v prípade potreby);
- plán núdzového financovania a
- ukazovatele včasných upozornení.

Rámec pre záťažové testovanie financovania a likvidity je tiež predmetom pravidelného interného overovania validáciou modelov.

Podľa očakávaní dohľadu sa likvidné prostriedky ING (aspoň) raz mesačne záťažovo testujú pomocou scenárov, ktoré tvoria súčasť vyhlásenia o ochote podstupovať riziko súvisiace s financovaním a likviditou. Výsledky všetkých interných záťažových scenárov sa každý mesiac sledujú a hodnotia. Okrem toho sa uskutočňujú ad hoc scenáre založené na súčasnom hospodárskom a trhovom vývoji s cieľom určiť ich potenciálny vplyv na financovanie a likviditu ING. V roku 2025 to zahŕňalo scenáre záťažových testov, ktorými sa posudzoval vplyv kolapsu amerických trhov s krátkodobým a dlhodobým financovaním a devízových trhov. Interné záťažové scenáre a ich príslušné výsledky slúžia ako vstupné údaje pre rozhodovanie o vykonaní ďalších núdzových opatrení.

Plánovanie núdzového financovania (*)

Podmienené riziká súvisiace s financovaním a likviditou spoločnosti ING sú riešené v jej Pláne kapitálu a financovania v mimoriadnych situáciách (CCFP). Ciele plánu CCFP zahŕňajú:

- vytvorenie monitorovacieho rámca na detekciu blížiacich sa mimoriadnych situácií, ako aj ich vplyvu na pozíciu spoločnosti ING v oblasti financovania a likvidity;
- vypracovanie plánu reakcie na rôzne a narastajúce úrovne nedostatku likvidity a kapitálu banky v nepriaznivých a stresových podmienkach;
- určenie zodpovedností vedenia, metód a kanálov krízovej komunikácie a požiadaviek na podávanie správ;
- identifikáciu zdrojov podmieneného kapitálu a likvidity v prípade zhoršujúcich sa nepriaznivých a stresových podmienok; a
- opis krokov potrebných na zabezpečenie toho, aby zdroje kapitálu a likvidity banky boli dostatočné na financovanie plánovaných prevádzkových potrieb a splnenie záväzkov inštitúcie s minimálnymi nákladmi a narušením činnosti.

Opatrenia núdzového financovania sú vypracované v spojení s plánom obnovy ING a pravidelne sa prehodnocujú a testujú.

Environmentálne a sociálne riziká a riziká v oblasti správy a riadenia (ESG)

Úvod

Riziko ESG je definované ako akýkoľvek negatívny finančný a/alebo nefinančný dopad na spoločnosť ING vyplývajúci zo súčasného alebo budúceho vplyvu faktorov v rámci celého hodnotového reťazca spoločnosti ING alebo zo závislostí od týchto faktorov.

Riziko ESG nie je samostatnou kategóriou ani typom rizika, ale skôr súborom faktorov¹, ktoré ovplyvňujú pravdepodobnosť a závažnosť existujúcich kategórií a typov rizík. Riziko ESG je zastrešujúci súbor rizikových faktorov ovplyvňujúcich:

- finančné riziká: úverové riziko, trhové riziko, riziko spojené s financovaním a likviditou;
- nefinančné riziká a riziko nedodržania súladu s predpismi; a
- ostatné zastrešujúce riziká: riziko modelov a obchodné a strategické riziko

Rizikové faktory² sú definované ako rizikové udalosti, ktoré prostredníctvom vyššie uvedených typov rizík vplyvajú na finančnú solventnosť spoločnosti ING alebo na jej pozíciu v oblasti financovania a likvidity. Náš komplexný prístup zaručuje, že do našich postupov riadenia rizík začleňujeme hľadiská ESG, čím sa zosúladíme s našim záväzkom k udržateľnému rastu a odolnosti.

Vymedzenie pojmov

Faktory ESG

Faktory ESG sú definované ako environmentálne a sociálne záležitosti alebo záležitosti súvisiace s riadením, ktoré môžu mať pozitívny alebo negatívny vplyv na nefinančnú/finančnú výkonnosť alebo solventnosť subjektu, štátu alebo jednotlivcov. Taxonómia faktorov ESG spoločnosti ING je definovaná na základe zohľadnenia smernice CSRD a nariadenia EUT.



Životné prostredie

- Adaptácia na zmenu klímy
- Zmierňovanie vplyvov zmeny klímy
- Znečistenie
- Vodné a morské zdroje
- Obehové hospodárstvo
- Biodiverzita a ekosystémy



Sociálna oblasť

- Vlastní zamestnanci a pracovníci v hodnotovom reťazci
- Zákazníci
- Komunity



Správa a riadenie

- Obchodné správanie

Hodnotový reťazec

Hodnotový reťazec je pojem odvodený z prílohy II k smernici CSRD ako „celý rozsah činností, zdrojov a vzťahov súvisiacich s obchodným modelom (obchodnými modelmi) podniku a vonkajším prostredím, v ktorom podnik pôsobí“. Pre spoločnosť ING pojem hodnotového reťazca vymedzuje rozsah životného cyklu riadenia rizík ESG.

Dodávateľský reťazec

Vlastné činnosti

Veľkoobchodné bankovníctvo

Obchodné bankovníctvo

Súkromné osoby a súkromné bankovníctvo

Investície treasury a ostatné investície

Dvojaká významnosť

Spoločnosť ING musí identifikovať skutočné aj potenciálne:

- vplyvy na ľudí a životné prostredie (významnosť vplyvov, prístup „inside-out“); ako aj
- otázky udržateľnosti, ktoré ovplyvňujú finančnú situáciu spoločnosti ING (finančná významnosť, prístup „outside-in“).
-

Hodnotenia významnosti vplyvu a finančnej významnosti sú vzájomne prepojené, keďže finančná významnosť môže vyplývať z negatívneho vplyvu, závislosti od zdrojov a analýzy kontextu. Spoločnosť ING definuje významné faktory ESG pre každý hodnotový reťazec, a to tak z hľadiska vplyvu, ako aj finančnej významnosti.

¹ V súlade s usmernením Európskej centrálnej banky (ECB) o rizikách súvisiacich s klímou a životným prostredím

² V súlade s postupom skupiny ING na identifikáciu a hodnotenie rizík na účely ICLAAP.

Rámec rizík ESG

Rámec rizík ESG poskytuje definíciu rizika ESG, štruktúru riadenia podporujúcu riadenie rizík ESG a prehľad rôznych úloh a zodpovedností súvisiacich s rizikami ESG. Tento rámec pomáha pri efektívnom riadení rizík ESG prostredníctvom uplatňovania procesu riadenia rizík na rôznych úrovniach organizácie. Rámec integruje zložky riadenia vrátane troch línií obrany, definovaných organizačných zodpovedností a orgánov dohľadu nad ESG, a je podložený nepretržitým cyklom riadenia rizík ESG (zladeným s cyklom riadenia rizík), ktorý zahŕňa identifikáciu, posudzovanie, zmierňovanie, podávanie správ a monitorovanie, ako je podrobne opísané nižšie.

Správa a riadenie

Spoločnosť ING má štruktúru správy a riadenia s jasne definovanými, transparentnými a konzistentnými líniami zodpovednosti pri riadení rizík ESG v súlade s tromi líniami obrany. Viac informácií sa nachádza v kapitole „[Tri línie obrany](#)“.

Orgány zodpovedné za riziká ESG

Výbory a orgány ESG v spoločnosti ING sú zodpovedné za dohľad nad otázkami ESG a ich začleňovanie do stratégie a každodenných činností spoločnosti ING v súlade s našim riadením v oblasti udržateľnosti V súvislosti s týmto rámcom sú relevantné nasledujúce výbory, orgány a ich príslušné stanovy:

- Výbor dozornej rady pre ESG (SB-ESG): Výbor ESG pomáha dozornej rade monitorovaním a poskytovaním poradenstva v oblasti relevantného vývoja ESG.
- výkonná rada (EB) a správna rada pre bankovníctvo (MBB): EB/EBB spoločnosti ING nesú celkovú zodpovednosť za rámec rizík ESG a sú zodpovedné za jeho implementáciu a začlenenie do činnosti spoločnosti.
- Kľúčové výbory pre riadenie rizík: V rámci delegovaných právomocí udelených radou MBB poskytujú podporu pri zavádzaní a vykonávaní kontrolných mechanizmov zameraných na zmierňovanie významných rizík ESG.
- Výbory pre riadenie rizík ESG (ERC): Stály výbor, ktorý má mandát od MBB a je zodpovedný za schvaľovanie postupov v oblasti rizík ESG a záväzných pokynov, ako aj za ich zavádzanie v rôznych dotknutých funkciách. Okrem toho poskytuje poradenstvo MBB a ňou povereným výborom v súvislosti so zavádzaním a vykonávaním kontrolných mechanizmov zmierňujúcich významné riziká ESG.

Organizačné orgány

Riadenie rizík ESG je začlenené do všetkých typov významného rizika v rámci všetkých troch línií obrany. V rámci pôsobnosti CRO je riadenie rizík ESG začlenené do existujúceho

globálneho rámca riadenia rizík. Je v súlade so štruktúrami, ktoré na globálnej úrovni riadia kategórie a typy rizík.

Úlohou globálneho oddelenia rizík ESG je zabezpečiť, aby všetky funkcie riadenia rizík zohľadňovali aspekty ESG vo svojich procesoch, zatiaľ čo miestne funkcie riadenia rizík (ESG) sú zodpovedné za miestne zavádzanie globálnych politík, metódik a pokynov vydaných globálnym oddelením rizík ESG.

Riadenie rizík ESG

Hlavná obava sa týka skôr dlhodobého vplyvu na kvalitu úverov a výnosy než bezprostrednej platobnej schopnosti. Riziká súvisiace s klímou a životným prostredím môžu zvýšiť riziko nesplácania zo strany dlžníkov a znížiť výnosy z ohrozených sektorov. Dôraz sa kladie na riadenie podkladových rizík prostredníctvom zintenzívnenia riadenia rizík. Rámec rizík ESG pomáha pri efektívnom riadení rizík ESG prostredníctvom uplatňovania procesu riadenia rizík na rôznych úrovniach organizácie. Cyklus riadenia rizík opisuje procesy, pomocou ktorých môže ING identifikovať, posudzovať, zmierňovať, monitorovať a oznamovať riziká ESG integrované do existujúcich typov rizík.

Zisťovanie rizík

Našou politikou je formalizovať a udržiavať aktuálny zoznam vplyvov a rizík ESG. Tento zoznam zahŕňa opisy faktorov spôsobujúcich negatívne vplyvy a riziká ESG. Pokiaľ ide o rizikové faktory, v zozname sa ďalej podrobne opisujú ich kanály prenosu a priradujú sa ku kategóriám rizík, v ktorých sa rizikové faktory rizík ESG môžu prejaviť. Okrem toho sa v zozname stručne opisujú faktory pozitívneho vplyvu a príležitostí.

Hodnotenie rizík

Ukazovatele ESG sa definujú a hodnotia na základe vopred stanovených prahových hodnôt s cieľom určiť ich významnosť. Výsledok posúdenia dvojakej významnosti (DMA) určuje spôsob, akým sa riziko ESG zohľadňuje v podnikateľskej stratégii a v riadení rizík jednotlivých kategórií/typov rizík, ktoré je potrebné zmierniť. Okrem výsledkov DMA považuje spoločnosť ING niektoré faktory ESG za dôležité¹ pre následné procesy hodnotenia rizík a náležitej starostlivosti.

¹ Dôležité faktory ESG sa stanovujú individuálne pre každý prípad a zohľadňujú medzinárodné štandardy, ako sú Smernice OECD pre nadnárodné spoločnosti o zodpovednom obchodnom správaní a hlavné zásady v oblasti podnikania a ľudských práv.

¹ Dôležité faktory ESG sa stanovujú individuálne pre každý prípad a zohľadňujú medzinárodné štandardy, ako sú Smernice OECD pre nadnárodné spoločnosti o zodpovednom obchodnom správaní a hlavné zásady v oblasti podnikania a ľudských práv.

Kanály prenosu		Významné: Finančné a nefinančné riziká ¹		
 E1: Zmena klímy; E4: Biodiverzita a ekosystémy	Podniky - Škody na majetku a prerušenie činnosti - Uviaznuté aktíva a nové kapitálové výdavky Domácnosti - Strata príjmu - Škoda na majetku Makroekonomika - Zmeny cien - Zmeny produktivity - Napätie na trhu práce	Kategória rizika	Krátkodobé	Strednodobé až dlhodobé
		Úverové riziko	E1, E4	E1, E4
		Riziko nedodržania súladu s predpismi	S1, S4, G1	E1, E4, S1, S4, G1
		Trhové riziko	V rámci posúdenia neboli zistené žiadne významné riziká	
		Riziko súvisiace s likviditou		
 S1: Vlastná pracovná sila; S4: Spotrebiteľia a koncoví používatelia	Sociálna oblasť a správa a riadenie - Negatívny postoj zákazníkov a investorov - Právna zodpovednosť za spôsobené škody a stratu preferencií zákazníkov - Negatívny vplyv na zamestnancov	Nefinančné riziko	S1	S1
		Obchodné riziko	E1 (zmierňovanie zmeny klímy)	E1 (zmierňovanie zmeny klímy)
 G1: Obchodné správanie				

Vyššie uvedená vizualizácia a nasledujúce odseky znázorňujú prepojenie rizikových faktorov rizík ESG s finančnými a nefinančnými rizikami v rôznych časových horizontoch.

- Úverové riziko**
 - Riziko súvisiace s prechodom na klimatickú neutralitu: Spoločnosť ING má úverový expozíciu voči klientom, ktorých obchodné modely môžu byť citlivejšie na riziká súvisiace s prechodom na klimatickú neutralitu, čo môže potenciálne viesť k narušeniu ich podnikania a zníženiu ziskov, čo by mohlo ohroziť ich schopnosť splácať úvery alebo plniť iné finančné záväzky. Okrem toho môžu nepriaznivé klimatické podmienky viesť k zníženiu hodnoty zábezpeky.

- Subjekty môžu byť ovplyvnené zvýšenými prevádzkovými nákladmi a zníženými výnosmi v dôsledku pokút, daní a nákladov na adaptáciu, čo by zase mohlo znížiť finančnú dostupnosť a schopnosť klientov splácať úvery, čím by sa zvýšila pravdepodobnosť zlyhania (PD).
- Prechod na environmentálne udržateľné hospodárstva by mohol spôsobiť, že aktíva s vysokou uhlíkovou náročnosťou v úverovom portfóliu ING budú citlivejšie na odliv investícií a pokles dopytu – čo povedie k potenciálnym odpisom, uviaznutým aktívam, predčasnému vyradeniu aktív (na základe uhlíkového profilu/intenzity) a zníženiu hodnoty zábezpeky v prípade „hnedých“ aktív. To by zase mohlo viesť k vyšším pomerom úveru k hodnote (LTV) a LGD.

- Fyzické riziko súvisiace s klímou:** Fyzické dopady súvisiace s klímou môžu viesť k významným stratám, neočakávaným výdavkom a zníženým príjmom a ziskom pre dlžníkov. To môže oslabiť ich schopnosť splácať úvery, čím sa zvýši úverové riziko pre

ING. Okrem toho môže frekvencia a intenzita extrémnych udalostí ovplyvniť hodnotu nehnuteľností alebo inej zábezpeky, čím sa zmení pomer medzi úverom a hodnotou aktíva.

- Akútne a chronické riziká môžu negatívne ovplyvniť peňažné toky dotknutých subjektov: 1) keďže poškodený fyzický kapitál môže generovať nižšie príjmy, 2) prevádzkové narušenia môžu viesť k zníženiu produktivity a zvýšeniu prevádzkových nákladov a 3) zvýšenému poistnému. To by mohlo znížiť finančnú dostupnosť pre klientov a ich schopnosť splácať dlhy, a tým zvýšiť PD. V prípade expozícií voči štátom a samosprávam môžu príjmové vplyvy vyplývajúce z udalostí fyzického rizika vzniknúť predovšetkým prostredníctvom nižších daňových príjmov a vyšších výdavkov na kompenzáciu negatívnych dopadov a nákladov na prispôbenie.
- Vplyv na LGD: Odpisy, znehodnotenie aktív a predčasné vyradenie existujúcich aktív v dôsledku akútnych udalostí znižujú hodnotu zábezpeky a majú negatívny vplyv na LTV, a tým aj na LGD.

- Biodiverzita a ekosystémy (vplyv na druhy):** Negatívny vplyv na biodiverzitu, ktorý môže viesť k úbytku prírodných zdrojov, môže narušiť obchodnú činnosť klientov, čo povedie k finančným stratám. Finančné straty môžu nastať aj v dôsledku poškodenia dobrého mena. To môže spôsobiť, že nebudú schopní splácať úvery alebo plniť svoje záväzky z iných finančných transakcií, pričom sa zároveň zníži hodnota ich podnikania.

- Riziko nedodržania súladu s predpismi**
 - Riziko súvisiace s prechodom na klimatickú neutralitu:** Za predpokladu, že regulácia v Európe bude v nadchádzajúcich rokoch a desaťročiach naďalej narastať, môže sa zodpovedajúcim spôsobom zvýšiť aj s ňou spojené riziko. Očakáva sa, že tieto riziká budú v strednodobom a dlhodobom horizonte výraznejšie, a to v dôsledku zvýšených regulačných očakávaní a silnejšieho zakotvenia v prudenciálnom rámci.
 - Biodiverzita a ekosystémy:** riziko nedodržania súladu s predpismi v dôsledku rastúcich očakávaní týkajúcich sa začlenenia biodiverzity a ekosystémov do európskej regulácie a prudenciálneho rámca.
 - Obchodné správanie:** Finančné straty, regulačné pokuty a poškodenie dobrého mena vyplývajúce z porušenia našej firemnej kultúry, potenciálnych prípadov podplácania a korupcie a zlyhania pri ochrane oznamovateľov.
 - Spotrebiteľia a koncoví používatelia:** prejav negatívneho vplyvu v dôsledku neposkytnutia prístupu ku kvalitným informáciám o rizikách prechodu a fyzických rizikách. Zahŕňa aj riziko súvisiace s ochranou súkromia v prípade zlyhania pri ochrane údajov našich zákazníkov.

¹ Významné s rizikom poškodenia dobrého mena

- **Vlastní zamestnanci:** riziko súvisiace s ochranou súkromia v súvislosti s ochranou údajov našich vlastných zamestnancov..
- **Nefinančné riziko**
 - Vlastní zamestnanci: V dôsledku rizík súvisiacich s ľuďmi a/alebo rizík v oblasti zamestnanosti a pracovných postupov (EPR), ktoré sa týkajú zamestnávania a začleňovania osôb so zdravotným postihnutím a osôb z rôznych prostredí, vrátane rodovej rovnosti. Okrem toho ide o riziká EPR vyplývajúce z vážnych obáv týkajúcich sa násillia a obťažovania na pracovisku.
- **Obchodné a strategické riziko**
 - **Riziko súvisiace s prechodom na klimatickú neutralitu:** Vysoké riziko prechodu sa môže prejavíť, ak klienti spoločnosti ING nebudú schopní prispôsobiť svoje obchodné modely v súlade s klimatickou reguláciou. V takýchto prípadoch môžu rastúce náklady na emisie oxidu uhličitého, regulačné obmedzenia alebo klesajúci dopyt na trhu oslabiť ziskovosť a súvahovú silu klientov. To sa môže prejavíť v obmedzení možností poskytovania úverov, čo v konečnom dôsledku ovplyvní budúce generovanie príjmov.

Nesplnenie prijatých záväzkov môže viesť k strate dôvery medzi zákazníkmi a zainteresovanými stranami spoločnosti ING, čo môže mať viesť k tomu, že sa zákazníci rozhodnú prejsť k inej spoločnosti. Spoločnosť ING sa preto môže stretnúť so zvýšenými nákladmi súvisiacimi so získavaním a udrzaním zákazníkov, čo v konečnom dôsledku ovplyvní ziskovosť.

Metodiky merania a vplyv

- Spoločnosť ING meria svoju expozíciu voči rizikám ESG prostredníctvom posudzovania rizík pomocou metodík a nástrojov na kvantifikáciu rizík. Tieto metodiky zohľadňujú kvalitatívne a kvantitatívne kritériá, rôzne časové horizonty, analýzu scenárov a záťažové testovanie, čím podporujú posúdenie odolnosti organizácie v rôznych podmienkach súvisiacich s klímou a ESG. Pri kvantifikácii sa využívajú prístupy „zhora nadol“ a „zdola nahor“, ak je to vhodné.
- **Nástroj fyzického rizika:** Spoločnosť ING vyvinula nástroj na meranie a priradovanie úrovne fyzického rizika pre štyri chronické a deväť akútnych fyzických rizík v krátkodobom, strednodobom a dlhodobom horizonte pre portfóliá a geografické oblasti, v ktorých ING pôsobí. Táto škála rizík je uznaná v rámci taxonómie EÚ. Dôkladný výber rizík znamená, že tento nástroj zohľadňuje nielen široké riziká zasahujúce celý kontinent, ale aj lokálne a špecifické riziká. Nástroj bol vyvinutý s využitím máp fyzických rizík získaných a uznaných akademicky renomovanými zdrojmi.
 - **Hodnotiaca tabuľka rizika prechodu:** Spoločnosť ING ju používa na kvantifikáciu rizika prechodu prostredníctvom hodnotenia na úrovni klienta. Metodika pomáha identifikovať skupinu vysoko rizikových klientov v rámci konkrétnych sektorov, aby bolo možné následne riadiť tieto vysoko rizikové podsegmenty s ohľadom na verejné záväzky spoločnosti ING a

- sektorovo špecifické klimatické stratégie (prístup Terra). Táto skupina vysoko rizikových klientov sa následne spravuje prostredníctvom nastavenia ochoty podstupovať riziko súvisiace s klímou.
- **Nástroj na posudzovanie rizík ESG:** Pre segment veľkoobchodného bankovníctva vyvinula spoločnosť ING prístup k posudzovaniu rizík ESG, ktorý zohľadňuje (klimatické a) environmentálne, sociálne a správne rizikové faktory, negatívne vplyvy a závislosti našich zákazníkov v segmente veľkoobchodného bankovníctva a plne integruje predchádzajúci rámec ESR, ktorý je teraz začlenený pod nový rámec rizík ESG. Nástroj bol vyvinutý na podporu vykonávania tohto prístupu k posudzovaniu v procese poskytovania úverov. V závislosti od výsledku hodnotenia rizík ESG a vplyvu na finančné riziká môžu byť potrebné ďalšie zmierňujúce opatrenia, ktoré sa zohľadnia ako jeden z faktorov pri širšom posudzovaní úverového rizika.
 - **Klimatické záťažové testy a analýzy odolnosti:** Spoločnosť ING naďalej zdokonaľuje svoju metodiku klimatických záťažových testov s cieľom posúdiť vplyv rizík súvisiacich s klímou na expozície voči podnikom a hypotekárne expozície z hľadiska úverového rizika v rôznych klimatických scenároch. Metodika pre krátkodobé a strednodobé záťažové testy (označovaná ako Klimatický stresový test alebo CST) vychádza z existujúcej metodiky záťažových testov (napr. ICAAP, EBA), zatiaľ čo bola vyvinutá špecializovaná dlhodobá metodika (označovaná ako Analýza odolnosti voči zmene klímy alebo CRA) na posúdenie vplyvu na opravné položky v rámci rôznych scenárov a predpokladov týkajúcich sa portfólia.

Pre CST aj CRA sa používajú špecifické klimatické scenáre vypracované na základe scenárov NGFS pre krátkodobý a dlhodobý horizont (fáza V), ktoré slúžia ako východiskové podklady. Tieto scenáre pokrývajú rôzne scenáre vývoja a skúmajú vplyv 1) základného scenára/pokračovania súčasných politík, 2) scenára plynulého prechodu na emisne neutrálne hospodárstvo, 3) scenára oneskoreného a náhleho prechodu, 4) scenára s nízkym rizikom prechodu, ale vysokým fyzickým rizikom. Tieto scenáre ovplyvňujú prognózy makroekonomických premenných (napr. HDP, miera nezamestnanosti, ceny nehnuteľností atď.), ktoré zase určujú prognózu hlavných parametrov úverového rizika (napr. migrácie rizík, PD, LGD atď.). Toto sa označuje ako „makro“ kanál prenosu.

Okrem toho sa uplatňujú osobitné klimatické korekcie s cieľom podrobnejšie zohľadniť vplyv rizika prechodu, fyzického rizika a prírodného rizika. Toto sa označuje ako „mikro“ kanál prenosu.

V prípade hypoték sa riziko prechodu modeluje odhadom vzťahu medzi príjmom domácnosti a pravdepodobnosťou zlyhania (PD), pričom sa zohľadňujú rastúce ceny uhlíka, náklady na

energiiu a výdavky na renováciu potrebné pre nehnuteľnosti s nízkou energetickou triedou. Následne sa pre každé portfólio a pre každú úroveň energetického certifikátu (EPC) odvodí multiplikátor PD. Fyzické riziko sa posudzuje pomocou interného nástroja ING na posudzovanie fyzického rizika, ktorý kombinuje mapy nebezpečenstva a údaje o expozícii na úrovni nehnuteľností s cieľom odhadnúť očakávané straty. LGD sa upravuje na základe modelovaných funkcií škôd a odhadov strát vyplývajúcich z významného fyzického rizika.

V prípade podnikov sa špecializované rezervy implementujú vo forme multiplikátorov PD v 16 sektoroch NACE. Tieto multiplikátory sa odvodzujú pomocou nástroja EEST (Environmental Elasticity Scenario Tool) spoločnosti ING, ktorým sa posudzuje vplyv šokov súvisiacich s prechodom, fyzickými rizikami a prírodnými rizikami na trhovú cenu a objem v jednotlivých sektoroch a následne vplyv týchto šokov na finančnú situáciu protistrany. Výsledný finančný tlak sa potom premieta do pravdepodobností zlyhania (PD).

Dlhodobá analýza poskytuje informácie o odolnosti obchodného modelu banky. Proaktívne riadenie portfólia zo strany ING, sektorovo špecifické zapojenie do procesu transformácie a opatrenia na riadenie rizík na úrovni transakcií spoločne posilňujú schopnosť banky vyrovnávať sa s rastúcim tlakom súvisiacim s klímou a zachovať si odolnosť svojho podnikania v priebehu času.

Zmierňovanie rizík

Zmiernenie identifikovaných rizík v súlade s ochotou podstupovať riziko možno vykonať prostredníctvom niekoľkých stratégií zmierňovania rizík, ako je zníženie úrovne rizika, vyhnutie sa riziku, prijatie rizika alebo prenos rizika. Opatrenia sú zakotvené ako súčasť aktualizácií existujúcich politík a postupov v rôznych kategóriách a typoch rizík s cieľom zmierniť riziká ESG s významným finančným vplyvom. Opatrenia na zmiernenie môžu byť vykonávané na úrovni procesu, produktu, portfólia, klienta alebo transakcie a zahŕňajú okrem iného:

- spoluprácu s protistranami s vysokým rizikom ESG s cieľom pochopiť a podporiť ich plány na zmiernenie rizika;
- stanovenie RAS s cieľom obmedziť úroveň prijateľných rizík;
- zohľadnenie rizík ESG v procese oceňovania zábezpeky; a
- zabezpečenie vhodných plánov kontinuity činnosti a poistenia s cieľom znížiť vplyv častejších a závažnejších udalostí ESG na hodnotový reťazec ING.

Monitorovanie rizík, podávanie správ a zverejňovanie informácií

Spoločnosť ING sa zameriava na poskytovanie pravidelných a transparentných správ o ESG a zverejňovanie informácií v súlade s regulačnými požiadavkami s cieľom zabezpečiť, aby riadiaci orgán a všetky príslušné jednotky v rámci spoločnosti ING dostávali informácie o rizikách ESG včas, presne, stručne, jasne a zmysluplne. Tieto správy sa zameriavajú na identifikáciu, posudzovanie, meranie, monitorovanie a riadenie rizík ESG.

Prehľadná tabuľka rizík ESG pozostáva z komplexných a integrovaných informácií týkajúcich sa rizík ESG, finančných aj nefinančných informácií o obchodných aktivitách a vlastných prevádzkach a sú v nej zhrnuté nasledujúce údaje:

- výsledky posúdenia dvojakej významnosti, v ktorých sú podrobne uvedené negatívne vplyvy, finančná a nefinančná významnosť pre každý segment hodnotového reťazca;
- kľúčové ukazovatele rizík súvisiacich s klímou, ktoré používa ING, pre významné riziká ESG v rámci segmentov hodnotového reťazca. Hĺbka vykazovania vychádza z vykonaných posúdení významnosti a
- výsledku najnovšieho posúdenia klimatických záťažových testov.

Nefinančné riziko

Úvod

Nefinančné riziko (NFR) je definované ako riziko finančnej straty, zákonných alebo regulačných sankcií alebo poškodenia dobrého mena v dôsledku neprimeraných alebo neúspešných interných procesov, ľudí a systémov, nedodržiavanie zákonov, nariadení a noriem alebo externé udalosti.

Riadenie nefinančných rizík

Kategórie rizika

ING Bank rozdeľuje nefinančné riziká do týchto 10 oblastí:

- Riziko nedodržania súladu s predpismi je riziko osobnej ujmy, finančnej straty, pokút zo strany regulačných orgánov, súdnych sporov, narušenia podnikateľskej činnosti a/alebo poškodenia dobrého mena v dôsledku narušenia integrity ING Group spôsobeného nedodržaním (alebo vnímaným nedodržaním) platných externých zákonov, predpisov a trhových štandardov, spoločenských očakávaní a interných pravidiel ING.
- Riziko spojené s informačnými technológiami je riziko finančnej straty, pokút zo strany regulačných orgánov, súdnych sporov, narušenia podnikateľskej činnosti a/alebo poškodenia dobrého mena, porušenia dôverylosti, zlyhania integrity systémov a informácií, nevhodnosti alebo nedostupnosti systémov a informácií alebo neschopnosti zmeniť informačné technológie (IT) v primeranom časovom horizonte a za primerané náklady v prípade zmeny prostredia alebo obchodných požiadaviek (t. j. agilita). Patria sem bezpečnostné riziká vyplývajúce z neprimeraných alebo zlyhaných interných procesov alebo vonkajších udalostí vrátane kybernetických útokov alebo nedostatočnej fyzickej bezpečnosti.
- Riziko prevádzkovej odolnosti/kontinuity činností je riziko finančnej straty, pokút zo strany regulačných orgánov, súdnych sporov, narušenia podnikateľskej činnosti a/alebo poškodenia dobrého mena v dôsledku neschopnosti organizácie poskytovať svoje kritické služby pre podniky v rámci úrovni tolerancie vplyvu a reagovať na závažné narušenie alebo krízu a zotaviť sa z nich v rámci vopred stanovených časových rámcov, úrovni služieb a kapacity.
- Kontrolné riziko je riziko finančnej straty, pokút zo strany regulačných orgánov, súdnych sporov, narušenia podnikateľskej činnosti a/alebo poškodenia dobrého mena v dôsledku nedodržiavania kontrol stanovených prostredníctvom postupov riadenia a/alebo metód riadenia projektov, spôsobeného nesprávnym alebo nedostatočným monitorovaním (testovaním) subjektov alebo činností. Kľúčové zložky kontrolného rizika zahŕňajú riziko tretích strán a vnútrogrupinových strán (TIPM) a riziko modelov.

- Riziko spracovania je riziko finančnej straty, pokút zo strany regulačných orgánov, súdnych sporov, narušenia podnikateľskej činnosti a/alebo poškodenia dobrého mena v dôsledku neúmyselnej (ľudskej) chyby počas spracovania (transakcie) alebo v dôsledku problémov s údajmi (vrátane nedostatočného riadenia údajov, nízkej kvality údajov, údajov, ktoré nie sú k dispozícii na použitie, alebo dátových architektúr, ktoré nepodporujú potreby podniku v oblasti agregácie/využívania údajov alebo vykazovania).
- Riziko neoprávnených činností je riziko finančnej straty, pokút zo strany regulačných orgánov, súdnych sporov, narušenia podnikateľskej činnosti a/alebo poškodenia dobrého mena v dôsledku neoprávnených činností zamestnancov, schválení alebo prekročenia právomocí, ktoré porušujú udelené právomoci, pričom nejde o podvod.
- Riziko súvisiace s osobnou aj fyzickou bezpečnosťou je riziko finančnej straty, pokút zo strany regulačných orgánov, súdnych sporov, narušenia podnikateľskej činnosti a/alebo poškodenia dobrého mena z dôvodu hrozby trestnej činnosti a hrozby poškodenia životného prostredia, ktoré by mohlo ohroziť bezpečnosť zamestnancov ING v práci, ľudí v priestoroch ING, majetok ING alebo majetok zverený ING, ľudí na miestach, kde sa konajú podujatia ING, alebo ktoré by mohlo mať vplyv na dôverynosť, bezúhonnosť alebo dostupnosť organizácie.
- Riziko v oblasti pracovnoprávných vzťahov je riziko finančnej straty, pokút zo strany regulačných orgánov, súdnych sporov, narušenia podnikateľskej činnosti a/alebo poškodenia dobrého mena v dôsledku porušenia zákonov, predpisov alebo dohôd týkajúcich sa zamestnanosti, zdravia a/alebo bezpečnosti, vyplatenia odškodného za zranenie, prípadov súvisiacich s diverzitou/diskrimináciou, nebezpečných fyzických a psychosociálnych pracovných podmienok alebo nedostupnosti zamestnancov.

Riziko podvodu sa skladá z dvoch oblastí rizika:

- Riziko interného podvodu je riziko finančnej straty, pokút zo strany regulačných orgánov, súdnych sporov, narušenia podnikateľskej činnosti a/alebo poškodenia dobrého mena v dôsledku podvodných konaní spáchaných zamestnancom spoločnosti ING alebo v spolupráci s ním.
- Riziko externého podvodu je riziko finančnej straty, pokút zo strany regulačných orgánov, súdnych sporov, narušenia podnikateľskej činnosti a/alebo poškodenia dobrého mena v dôsledku podvodných konaní alebo podvodov zo strany jednotlivcov a/alebo subjektov, s výnimkou zamestnancov spoločnosti ING (a zmluvných partnerov spoločnosti ING).

V súlade so stratégiou udržateľnosti spoločnosti ING a regulačnými požiadavkami týkajúcimi sa riadenia rizík ESG bol rámec NFR aktualizovaný s cieľom zabezpečiť, aby boli riziká ESG riadne začlenené do nášho cyklu riadenia rizík a aby boli typy významného rizika v súlade s ústredným rámcom riadenia rizík ESG.

Ochotu podstupovať riziko a tolerancie rizika

Spoločnosť ING stanovuje celoskupinovú ochotu podstupovať nefinančné riziká podloženú kvantitatívnymi a kvalitatívnymi toleranciami rizika. Tolerancie sa prenášajú na jednotlivé obchodné línie a sú kalibrované tak, aby odrážali našu stratégiu, očakávania zainteresovaných strán a regulačné požiadavky. Výkonnosť v porovnaní s ochotou podstupovať riziko sa monitoruje prostredníctvom súboru kľúčových ukazovateľov rizika a štvrťročne ju posudzujú radiace výbory, pričom pri ich porušení sa spúšťajú vopred definované postupy eskalácie a nápravné opatrenia. Dozorná rada je prostredníctvom pravidelných správ o rizikách informovaná o významných zmenách v súvislosti s ochotou podstupovať riziko.

Riadenie problémov a nápravné opatrenia

Problémy vyplývajúce z hodnotenia rizík, testovania kontrolných mechanizmov, udalostí, auditov a preskúmaní orgánmi dohľadu sa zaznamenávajú do centrálneho systému riadenia problémov. Každý problém má jasne definovanú zodpovednú osobu, klasifikáciu rizika, cieľový termín nápravy a kritériá akceptácie. Pokrok sa sleduje prostredníctvom pravidelných postupov riadenia a položky s prekročeným termínom sa pravidelne hlásia vrcholovému vedeniu na ďalšie riešenie. Uzavretie problému sa overuje na základe dôkazov.

Prístup merania

Od 1. januára 2025 používa spoločnosť ING v súlade s nariadením CRR3 na výpočet regulačného kapitálu pre operačné riziko štandardizovaný prístup merania (SMA), čo je vzorec nezáložený na modeli. Na účely výpočtu ekonomického kapitálu a stresového testovania (pilier II) sa používa interný model ekonomického kapitálu pre operačné riziko (OREC). V modeli OREC sa odhaduje ekonomický kapitál potrebný na pokrytie potenciálnych strát vyplývajúcich z rôznych nefinančných rizík v rámci spoločnosti ING. Model OREC zahŕňa použitie historických interných a externých strát spolu s odhadmi strát založenými na prognózach a odborných posudkoch s cieľom dospieť k rozdeleniu strát na úrovni banky. Výsledky modelu OREC sa vykazujú štvrťročne.

Hlavné vývojové trendy v roku 2025

Vonkajšie prostredie je naďalej značne neisté a zložené. Geopolitické napätie a rozdiely v regulácii medzi jednotlivými jurisdikciami predstavujú výzvy pre globálne operácie. Táto dynamika môže zvýšiť vystavenie nefinančným rizikám, čo si vyžaduje neustále zdokonaľovanie opatrení a kapacít na zmierňovanie rizík. Zároveň sa dá očakávať, že z dôvodu meniacich sa očakávaní spotrebiteľov a sprísnených predpisov v oblasti ochrany spotrebiteľa sa zvýšia štandardy pre bezpečné a odolné bankové operácie. Spoločnosť ING

neustále pracuje na ďalšom zdokonaľovaní svojich postupov riadenia rizík, čím zabezpečuje neustálu pripravenosť a odolnosť v tomto meniacom sa prostredí.

Riziko prerušenia činnosti

Poskytovanie bezpečných, spoľahlivých a bezproblémových služieb našim zákazníkom je kľúčovou súčasťou stratégie spoločnosti ING, keďže sa zameriavame na poskytovanie nadštandardnej hodnoty našim zákazníkom. Opatrenia v oblasti prevádzkovej odolnosti a odolnosti IT sú kľúčové pri predchádzaní narušeniam a zabezpečení rýchleho obnovenia v prípade, že k narušeniam dôjde. V priebehu roku 2025 spoločnosť ING ďalej posilnila vykonávanie rámca prevádzkovej odolnosti v rámci organizácie. Cieľom tohto rámca je zabezpečiť odolnosť našich najkritickejších obchodných služieb a súvisiacich procesov a systémov, zariadení, ľudí, údajov, ako aj služieb tretích strán a vnútro skupinových služieb. Napríklad sa vykonáva viac simulácií výpadkov v reálnych podmienkach s cieľom otestovať odolnosť našich kľúčových služieb pre podniky v scenároch s vysokou záťažou vrátane účinnosti plánovaných núdzových opatrení. Banka naďalej posilňuje tento rámec vrátane opatrení týkajúcich sa rizika koncentrácie a dohľadu nad kľúčovými subdodávateľmi pri outsourcingu. Posilňovanie našej prevádzkovej odolnosti je viacročný proces a už sme dosiahli značný pokrok. V nadchádzajúcom období budeme ďalej zdokonaľovať oblasti, ako je riadenie rizika koncentrácie dodávateľov, dohľad nad kľúčovými subdodávateľmi, ako aj rozsah a realističnosť našich simulácií výpadkov.

Informačné riziko (riziko spojené s informačnými technológiami)

Poslaním oddelenia pre informačné riziko (riziko spojené s informačnými technológiami) je v spolupráci s organizáciou IT pomáhať spoločnosti ING udržiavať bezpečnosť a ochranu predchádzaním neoprávnenému prístupu k systémom a zmierňovaním takéhoto prístupu a ochranou dôvernosti, integrity a dostupnosti údajov v nich uložených. Aby sme toto poslanie naplnili, neustále posilňujeme a zdokonaľujeme náš spoločný rámec a zabezpečujeme, aby bol pripravený prispôbiť sa novým rizikám. Tieto riziká vyplývajú z nových alebo meniacich sa predpisov (napríklad zo aktu EÚ o umelej inteligencii a smernice o platobných službách 3 (PSD3)), z rýchlo sa meniacej panorámy hrozieb (napr. útoky s využitím umelej inteligencie, phishing prostredníctvom QR kódov, riziká súvisiace s kvantovou technológiou), z prebiehajúcej digitalizácie hodnotových reťazcov, zavádzania nových technológií a digitálnych produktov, ako aj z geopolitického vývoja. Aby sme si udržali náskok, spoločnosť ING v roku 2025 zaviedla ďalšie vylepšenia v oblasti merania a vykazovania rizík súvisiacich s IT, ktoré budú pokračovať aj v roku 2026.

Celková úroveň vyspelosti v oblasti kybernetickej bezpečnosti sa zvýšila, a to najmä vďaka významnému pokroku v oblasti správy identít a prístupu (IAM). Odolnosť IT zostáva kľúčovou

prioritou s cieľom predchádzať narušeniu služieb a údajov a zmierňovať jeho dôsledky. Dosahuje sa to ďalším rozvíjaním schopností zotaviť sa z rozsiahlych ransomvérových útokov a zlepšovaním prechodu na záložné systémy a obnovy globálnych zdieľaných systémov, čo podporuje organizácia Global Infrastructure a úrad hlavného pracovníka pre bezpečnosť informácií (CISO). V roku 2025 spoločnosť ING pokračovala v rozvoji, zdokonaľovaní a testovaní týchto schopností. Keďže situácia v oblasti vonkajších kybernetických hrozieb sa rýchlo mení, je potrebné v nasledujúcich rokoch neustále pracovať na ich zdokonaľovaní.

Riziko podvodu

V roku 2025 spoločnosť ING posilnila svoj záväzok v oblasti odolnosti voči podvodom, pričom sa zamerala na včasnú detekciu, inteligentnejšiu prevenciu a silnejšie riadenie. Naša globálna stratégia je navrhnutá tak, aby sa ňou predchádzalo stratám súvisiacim s podvodmi a aby sa takéto straty znižovali, a aby poskytovala zákazníkom nástroje na rozpoznávanie podvodov a vyhýbanie sa podvodom, ako je napríklad funkcia „over si telefonát“.

Stále zložitejšie a čoraz početnejšie podvody poháňané technologickým vývojom, ako sú podvody využívajúce umelú inteligenciu, sú už evidentné. Schopnosti sú posilňované prostredníctvom prediktívnej analýzy, rozšíreného vykazovania a zosúladenia naprieč trmi prostredníctvom globálneho cieľového operačného modelu boja proti podvodom. Tieto snahy zabezpečujú konzistentnú realizáciu a neustále zlepšovanie vo všetkých krajinách. Spolupráca zostáva kľúčovým prvkom nášho prístupu. Spoločnosť ING úzko spolupracuje s partnermi v odvetví, regulačnými orgánmi a orgánmi presadzovania práva s cieľom riešiť podvody ako spoločenskú výzvu.

Riziká osobnej a fyzickej bezpečnosti

V roku 2025 zložitá geopolitická situácia naďalej predstavovala významné hrozby pre bezpečnosť a ochranu aktív a zamestnancov spoločnosti ING (napr. vojny na Ukrajine a na Blízkom východe, hybridná vojna a nestabilné politické prostredie). Spoločnosť ING tieto geopolitické riziká pozorne sleduje a zavádza bezpečnostné opatrenia a postupy s cieľom zmierniť súčasné aj potenciálne dopady na aktíva a zamestnancov spoločnosti ING.

Nárast aktivistických akcií, politický extrémizmus a spoločenská polarizácia vytvárajú čoraz nestálejšie prostredie hrozieb, čo zvyšuje neistotu pre spoločnosť ING a jej prevádzku. Tieto riziká si vyžadujú konkrétne opatrenia na ochranu majetku a ľudí pred bezpečnostnými hrozbami a destabilizujúcimi hnutiami vrátane zvýšenej ostrážitosti a proaktívnej koordinácie s orgánmi. S cieľom posilniť a urýchliť schopnosti reagovať bolo v roku 2025 zriadené špecializované globálne oddelenie pre bezpečnosť a ochranu, ktoré pôsobí ako prvá línia obrany.

Riadenie rizika súvisiaceho s údajmi

V spoločnosti ING spočíva riadenie dátových rizík v tom, aby boli správne a kvalitné údaje ľahko dostupné na obchodné alebo regulačné účely, a to bezpečným spôsobom a v súlade s predpismi. Vzhľadom na to, že sa nové technológie, ako je umelá inteligencia, neustále vyvíjajú a objemy údajov rýchlo rastú, sú našimi hlavnými cieľmi plnenie regulačných povinností týkajúcich sa údajov, riadenie rizík spojených s technológiami založenými na údajoch, ako je umelá inteligencia, a zabezpečenie neustáleho plnenia očakávaní spoločnosti. Spoločnosť ING zaviedla jasné riadenie a iniciatívy s cieľom zabezpečiť etické nakladanie s údajmi a integrovať regulačné požiadavky (napr. akt EÚ o umelej inteligencii, BCBS239) do svojich politík a spôsobu práce.

Dátová stratégia spoločnosti ING dosahuje stabilný pokrok, pričom sa ňou posilňuje kvalita údajov a správa údajov a podporuje jasná zodpovednosť v celej organizácii. V rámci stratégie v oblasti údajov sa uplatňuje riadenie rizík súvisiacich s údajmi s cieľom dohliadať na obchodné očakávania (vrátane regulačných požiadaviek) a predvídať ich, merať ich (napr. prostredníctvom kľúčových ukazovateľov rizika) v porovnaní s našim definovaným vyhlásením o ochote podstupovať riziko, ako aj monitorovať stav regulačných programov (napr. BCBS239). Vzhľadom na to, že situácia v oblasti rizík súvisiacich s údajmi sa rýchlo mení, spoločnosť ING bude naďalej zdokonaľovať riadenie rizík súvisiacich s údajmi. V nasledujúcich rokoch bude ING investovať do dátovej gramotnosti, rozširovania dátových kapacít, nástrojov a posilňovania správy a riadenia v oblasti dát a technológií založených na umelej inteligencii.

Riziko nedodržania súladu s predpismi

Úvod

Spoločnosť ING sa snaží vykonávať svoje obchodné činnosti v súlade s platnými internými pravidlami (vrátane vyhlásení ING o ochote podstupovať riziko) a externými zákonmi a predpismi, pričom zohľadňuje aj očakávania spoločnosti.

Riziko nedodržania súladu s predpismi je definované ako riziko osobnej ujmy, finančnej straty, pokút zo strany regulačných orgánov, súdnych sporov, narušenia podnikateľskej činnosti a/alebo poškodenia dobrého mena v dôsledku narušenia integrity ING Group spôsobeného nedodržaním (alebo vnímaným nedodržaním) platných externých zákonov, predpisov a trhových štandardov, spoločenských očakávaní a interných pravidiel ING.

V rámci spoločnosti ING uplatňujeme nasledujúce kategórie rizika nedodržania súladu s predpismi:

- Riziko finančnej trestnej činnosti znamená riziko zneužitia bankových produktov a služieb na nezákonné účely, pri ktorom vznikajú, uľahčujú sa alebo sa maskujú finančné a/alebo hospodárske trestné činy (FEC).
- Riziko súvisiace so správaním znamená riziko nedodržania súladu s predpismi, ktoré vyplýva z (vnímania) porušenia našich záväzkov voči zákazníkom a/alebo iným stranám vrátane nevhodného správania na trhu.
- Riziko ochrany údajov (ochrana osobných údajov, uchovávanie údajov) sa vzťahuje na riziko ochrany osobných údajov v súvislosti s finančnými stratami (pokuty od regulačných orgánov, poškodenie dobrého mena) v dôsledku toho, že práva fyzických osôb na osobné údaje nie sú chránené tak, ako sa vyžaduje, a na riziko uchovávania údajov v súvislosti s príliš skorým zničením alebo príliš dlhým uchovávaním záznamov.

Úlohou oddelenia pre dodržiavanie predpisov je aktívne riadiť riadenie rizík nedodržania súladu s predpismi v rámci celej organizácie, a to na základe vlastnej iniciatívy aj v súlade s koncepciou. Hlavnou úlohou oddelenia pre dodržiavanie predpisov je poskytovať poradenstvo, overovať a dohliadať na prvú líniu obrany v súvislosti so spôsobom, akým táto línia riadi riziká nedodržania súladu s predpismi, ako aj zvyšovať povedomie a podporovať zdravú kultúru riadenia rizík nedodržania súladu s predpismi.

Školenia a osvetová činnosť

My ING veríme, že všetci naši zamestnanci zohrávajú úlohu pri ochrane našich klientov, banky a tým aj spoločnosti. Podporujeme zdravú kultúru riadenia rizík tým, že našim zamestnancom poskytujeme zručnosti a vedomosti potrebné na riadenie rizík nedodržania

súladu s predpismi. V roku 2025 sme pokračovali vo vzdelávaní našich zamestnancov prostredníctvom povinných školení zameraných na finančnú kriminalitu, etické správanie a ochranu údajov. Vedenie spoločnosti (MBB a SB) absolvuje školenia zamerané na rôzne témy týkajúce sa rizík nedodržania súladu s predpismi na základe viacročného plánu školení.

Finančná kriminalita a predchádzanie podvodom

Oddelenie finančnej kriminality a predchádzania podvodom (FCFP) v prvej línii obrany a oddelenie dodržiavania predpisov v oblasti finančnej kriminality (FCC) v druhej línii obrany naďalej spoločne zohrávajú kľúčovú úlohu v našom úsilí zabezpečiť, aby sme nadväzovali vzťahy a obchodovali iba s osobami a subjektmi, ktoré spĺňajú regulačné požiadavky. Vedieť, s kým obchodujeme, je kľúčom k zaisteniu bezpečnosti, zabezpečenia a dodržiavania predpisov v ING. V rámci našich neustálych snáh v boji proti praniu špinavých peňazí priebežne posudzujeme vzťahy s novými aj existujúcimi zákazníkmi, monitorujeme a preverujeme transakcie s cieľom splniť naše regulačné a oznamovacie povinnosti, pričom zabezpečujeme, aby boli neobvyklé a/alebo potenciálne podozrivé transakcie preskúmané/prešetrené. V prípade potreby ich oznamujeme príslušným orgánom.

Riadenie rizík súvisiacich s finančnou trestnou činnosťou

Každodenná zodpovednosť za dohľad nad dodržiavaním našich zákonných a regulačných povinností v súvislosti s rizikami finančnej trestnej činnosti má v ING globálny manažér pre dodržiavanie predpisov týkajúcich sa finančnej trestnej činnosti, ktorý sa zodpovedá priamo hlavnému pracovníkovi ING zodpovednému za dodržiavanie predpisov, na ktorého dohliada hlavný manažér zodpovedný za riadenie rizík. Ako globálna finančná inštitúcia bojujúca proti finančnej trestnej činnosti a v snahe dodržiavať zákony a nariadenia týkajúce sa boja proti praniu špinavých peňazí/financovania terorizmu (AML/CTF) sme vytvorili primeraný kontrolný rámec založený na rizikách s cieľom zmierňovať neustále sa vyvíjajúce riziká súvisiace s finančnou trestnou činnosťou a usilovať sa poskytovať užitočné informácie príslušným vládnym agentúram.

Prevádzková efektívnosť (OE)

Globálna politika KYC spoločnosti ING a súvisiace štandardy kontroly stanovujú minimálne požiadavky a ciele kontroly pre všetky subjekty ING s cieľom zabrániť ich zapojeniu do finančnej trestnej činnosti, pričom sa v nich zohľadňujú príslušné národné a medzinárodné zákony, nariadenia, usmerňovacie dokumenty a smernice národných, európskych a medzinárodných orgánov, (nadmárodné) hodnotenia rizík a odvetvové štandardy. V roku 2025 sa naše zameranie posunulo od dosiahnutia základnej úrovne zrelosti k udržiavaniu prevádzkovej efektívnosti, pričom dohľad a kontrolu zabezpečuje druhá línia obrany. Tento

vývoj je podporený dokončením viacročného programu na zlepšenie KYC, ktorým sa posilnili naše schopnosti v oblasti náležitej starostlivosti vo vzťahu ku klientovi a monitorovania transakcií.

Vývoj finančnej trestnej činnosti a regulačného prostredia

Finančná trestná činnosť sa neustále vyvíja, či už prostredníctvom technológií, nových a sofistikovaných techník používaných zločincami, alebo v dôsledku geopolitických udalostí. Táto rozsiahla digitalizácia hospodárstva a používanie umelej inteligencie viedli k zmene metód používaných na pranie špinavých peňazí a financovanie terorizmu. Zločinecké skupiny si osvojili a zneužívajú nové technológie, umelú inteligenciu a technológie zvyšujúce anonymitu, ako sú virtuálne meny a mixéry, na páchanie trestnej činnosti.

V reakcii na túto situáciu a zvýšené očakávania v oblasti dohľadu sa vyvíjalo aj regulačné prostredie. Nariadenie EÚ o boji proti praniu špinavých peňazí (AMLR) a zriadenie Úradu pre boj proti praniu špinavých peňazí (AMLA) predstavujú významný krok smerom k harmonizovanému dohľadu vo všetkých členských štátoch, pričom sa očakáva ich plné zavedenie do roku 2027.

Spoločnosť ING sa aktívne zúčastňuje na konzultáciách v rámci odvetvia a regulačných dialógoch s cieľom formovať tieto rámce, pričom do procesov KYC a monitorovania transakcií začleňuje prevádzkovú efektívnosť a pokročilú analytiku. Tento vývoj odráža strategickú ambíciu spoločnosti ING chrániť integritu finančného systému a posilniť odolnosť voči rizikám finančnej trestnej činnosti. Okrem toho sa zaväzujeme dodržiavať prístup založený na rizikách (RBA), ktorým sa zabezpečuje, že zdroje sú sústredené na oblasti s vyšším rizikom, pričom sa zachováva súlad s vyvíjajúcimi sa globálnymi štandardmi. Toto je podložené investíciami do metodík nepretržitého hodnotenia rizík založených na údajoch, ktorých cieľom je poskytovať dynamické informácie o vznikajúcich hrozbách a umožňovať proaktívne stratégie zmierňovania rizík.

Týmito inovatívnymi technologickými možnosťami sa posilňuje naša spolupráca s orgánmi činnými v trestnom konaní, priemyselnými orgánmi a regulačnými orgánmi a ďalší vývoj spravodajských a dátových riešení založených na spolupráci s cieľom odhaliť a narušiť finančnú trestnú činnosť. V tejto súvislosti to môže niekedy zahŕňať zdieľanie informácií v rámci ING s cieľom riadiť naše vystavenie riziku finančnej trestnej činnosti v súlade s požiadavkami všeobecného nariadenia o ochrane údajov a miestnymi zákonmi a predpismi o ochrane osobných údajov.

Podplácanie a korupcia

Podplácanie a korupcia podkopávajú podnikateľskú dôveru a bezúhonnosť podnikov, bránia v spravodlivej hospodárskej súťaži a poškodzujú medzinárodný obchod. Riziká podplácania a korupcie zohľadňujeme v náležitej starostlivosti vo vzťahu k našim klientom a tretím stranám, ako aj v rámci opatrení na monitorovanie rizík finančnej trestnej činnosti. Tým podporujeme náš prístup nulovej tolerancie voči podplácaniu a korupcii, ktorý je zároveň súčasťou prvkov riadenia našich cieľov v oblasti udržateľnosti a hlavnou zásadou nášho Globálneho kódexu správania.

Dodržiavanie predpisov v oblasti spotrebiteľskej dane

Dodržiavanie predpisov a oznamovacích povinností súvisiacich s daňami zákazníkov podľa zákona o dodržiavaní daňových predpisov v súvislosti so zahraničnými účtami (Foreign Account Tax Compliance Act – FATCA), spoločného štandardu oznamovania (Common Reporting Standard – CRS) a pravidiel povinného zverejňovania má za cieľ zabezpečiť, aby sa ING nepodieľala na uľahčovaní finančnej trestnej činnosti súvisiacej s daňami, ako sú daňové úniky a škodlivé agresívne schémy vyhýbania sa daňovým povinnostiam v mene svojich zákazníkov.

Sankcie

Súčasťou politiky spoločnosti ING je zohľadňovať platné sankčné režimy ukladané medzinárodnými orgánmi a miestnymi záväznými sankčnými predpismi (ak sa uplatňujú). Politika ING vo všeobecnosti zakazuje vzťahy alebo transakcie zahŕňajúce osoby a subjekty, na ktoré sa vzťahujú sankcie, alebo komplexne sankcionované krajiny, územia a ich vlády. Niekedy to tiež znamená, že ochota ING podstupovať riziko môže byť prísnejšia ako zákonné povinnosti a môžeme sa rozhodnúť nepodporiť určité vzťahy so zákazníkmi, obchodné činnosti a transakcie, aj keď sú povolené zákonom.

Spoločnosť ING neustále sleduje vývoj vonkajšej situácie, aby mohla proaktívne reagovať na nové sankčné balíky alebo aktualizácie existujúcich sankčných balíkov. V roku 2025 sa geopolitické riziko zvýšilo (napr. konflikt na Blízkom východe a pokračovanie ruskej invázie na Ukrajinu) a globálne sankčné režimy zostali čoraz aktívnejšie, čo viedlo k vzniku komplexného regulačného a legislatívneho prostredia. Stále väčšia pozornosť sa venuje možnému obchádzaniu sankcií voči Rusku a na úlohy tretích krajín a spoločností pri uľahčovaní prípadného obchádzania alebo oslabovania sankčných opatrení. To podnietilo spoločné úsilie vlád vyvinúť tlak na spoločnosti pôsobiace v týchto jurisdikciách a zabrániť obchádzaniu sankčných opatrení cieľovými ruskými stranami. Sankčný program spoločnosti ING je navrhnutý tak, aby zabezpečoval dodržiavanie sankcií vo všetkých jurisdikciách, v ktorých ING pôsobí.

Od februára 2022 prijala spoločnosť ING opatrenia s cieľom neuzatvárať nové obchody s Ruskom ani v Rusku a uplatňuje aktívny prístup zameraný na znižovanie rizík. Cieľom tohto prístupu je znížiť celkovú expozíciu spoločnosti ING voči Rusku, vrátane opatrení na zníženie prevádzkových rizík a na ďalšie oddelenie činností spoločnosti ING Bank (Eurasia) JSC. Dňa 28. januára 2025 spoločnosť ING oznámila navrhovaný predaj spoločnosti ING Bank (Eurasia) JSC spoločnosti Global Development JSC. Dokončenie transakcie podlieha rôznym regulačným schváleniam. K dátumu vyhotovenia tejto správy a v súlade s oznámením zo septembra 2025 kupujúci ešte nezískal všetky potrebné povolenia. Naďalej pracujeme na dokončení transakcie a na našom odchode z ruského trhu. Medzitým vedieme rokovania s regulačnými orgánmi o protichodných regulačných požiadavkách v rôznych jurisdikciách, pokiaľ ide o činnosti spoločnosti ING Bank (Eurasia) JSC.

V dôsledku častého hodnotenia podnikania z ekonomického, strategického a rizikového hľadiska ING s obmedzenými výnimkami nevykonáva obchody s istými krajinami vrátane Kuby, Iránu, Severnej Kórei, Sudánu, Sýrie a Krymskej oblasti. ING Bank uplatňuje pravidlo neuzatvárať nové vzťahy s klientmi z týchto krajín a má zavedené procesy zamerané na prerušenie existujúcich vzťahov s týmito krajinami.

Verejno-súkromné partnerstvá

Na našich hlavných trhoch aj na medzinárodnej úrovni naďalej spolupracujeme s našimi partnermi, regulačnými orgánmi a orgánmi presadzovania práva v rámci verejno-súkromných partnerstiev (PPP) – a to jednak prostredníctvom účasti na existujúcich PPP, ako aj iniciovaním nových partnerstiev, napríklad s nemeckými zainteresovanými stranami a partnermi. Uvedomujeme si, že naše rámce riadenia rizík a kontrolné mechanizmy profitujú z priameho dialógu s verejnými partnermi, ako aj z doplnenia našich poznatkov o relevantných a vyvíjajúcich sa hrozbách a rizikách finančnej trestnej činnosti. Zdieľanie a uplatňovanie týchto poznatkov v rámci celej organizácie nám pomáha prekročiť rámec technickej regulačnej zhody a zvyšuje našu schopnosť riadiť riziká.

Dodržiavanie pravidiel správania a etika

Riadenie produktov a riadenie rizík nedodržania súladu s pravidlami správania v spoločnosti ING zdôrazňujú, že sa snažíme konať v záujme našich zákazníkov. Medzi kľúčové oblasti patria ochrana zákazníkov a transparentnosť (označované ako zameranie na zákazníka), správanie na trhu (vrátane boja proti manipulácii s trhom a jeho zneužívaniu), protisúťažné správanie a riadenie konfliktu záujmov.

Zameranie na zákazníka

To, že kladieme našich zákazníkov do centra všetkého, čo robíme, sa naďalej odrzkaďuje v rámci dodržiavania predpisov spoločnosti ING v oblasti zamerania na zákazníka. Politikou zamerania na zákazníka (CCP) sa stanovujú kľúčové normy na neustále uspokojovanie potrieb zákazníkov, a to od vytvorenia produktu až po celý jeho životný cyklus. Aby sme zaistili, že sa názor zákazníka odrzkaďí v spôsobe, akým meriame súlad s normami zamerania na zákazníka, vyvinuli sme prístup k meraniu výsledkov pre zákazníkov založený na údajoch kombinovaním údajov týkajúcich sa zákazníckej skúsenosti s kontrolnými údajmi, čím sme zlepšili náš prehľad o trendoch a umožnili obchodnému oddeleniu a oddeleniu dodržiavania predpisov včas reagovať na potenciálne poškodenie záujmov zákazníkov. V roku 2025 sme implementovali akt EÚ o prístupnosti, ktorým sa stanovujú minimálne normy pre prístupnosť produktov a služieb.

ESG

V súlade so stratégiou spoločnosti ING, ktorej cieľom je klásť udržateľnosť do centra našej činnosti, sa tým pre ESG a etiku v rámci oddelenia skupiny pre dodržiavanie predpisov zameriava na zabezpečenie štruktúrneho a integrovaného prístupu k ESG v rámci oddelenia dodržiavania predpisov. Na podstatné témy súvisiace s ESG majú čoraz väčší vplyv rýchle regulačné zmeny a rastúce očakávania zainteresovaných strán. S cieľom proaktívne riadiť tieto riziká posilňuje spoločnosť ING svoj rámec dodržiavania predpisov v niekoľkých oblastiach. Naďalej zdokonaľujeme kontrolné mechanizmy na predchádzanie environmentálne klamlivým vyhláseniam, zosúlaďujeme záväzky v oblasti ESG s vyvíjajúcimi sa štandardmi zverejňovania informácií a integrujeme fyzické riziká a riziká prechodu do hodnotení zamerania na zákazníka. Nové nariadenia sú systematicky začleňované do nášho rámca riadenia rizík nedodržania súladu s predpismi.

Otvorená komunikácia a etika

Spoločnosť ING chce vytvoriť, podporovať a udržiavať prostredie, v ktorom sa zamestnanci cítia povzbudení a podporovaní, aby vždy komunikovali otvorene. Etika správania sa týka podpory a ochrany našich zamestnancov prostredníctvom i) riešenia dilem; ii) vytvárania správneho prostredia pre etické rozhodnutia a správanie; a iii) zabezpečenia postupu eskalácie/hlásenia v prípade obáv a zabezpečenia spravodlivého riadenia dôsledkov. Využívame náš kódex Orange Code obsahujúci hodnoty a správanie, ktorými sa riadime, Globálny kódex správania, ktorý nám pomáha predchádzať neetickému správaniu zamestnancov a chrániť zamestnancov pred takýmto správaním, a rámec pre oznamovanie nekalých praktík v prípade obáv.

Vo veľkej väčšine pobočiek ING bola zavedená nová globálna platforma, ktorá umožňuje anonymné oznamovanie. Naďalej sme sa tiež zameriavali na prevenciu odvetných opatrení, spravodlivé riadenie dôsledkov, premyslenú následnú starostlivosť a zosúladenie najlepších postupov a zberu údajov v rámci rôznych kanálov na otvorenú komunikáciu.

Ochrana údajov

V spoločnosti ING je ochrana údajov jadrom našej stratégie a obchodných činností. V rámci našej strategickkej priority „Zaistenie bezpečnosti a ochrany“ je našou hlavnou zásadou „správni ľudia používajú správne údaje na správny účel“, t. j. využívanie osobných údajov a uchovávanie záznamov musia byť striktne nevyhnutné a musia vychádzať z legitímneho základu. Viac informácií nájdete vo vyhlásení o ochrane osobných údajov na našej webovej stránke.

Keďže sme globálne pôsobiacou bankou, naša správa ochrany údajov a technické a organizačné opatrenia sa zameriavajú na zabezpečenie súladu s európskymi a miestnymi zákonmi o ochrane údajov. Je zavedený rámec ochrany osobných údajov platný pre celú skupinu, ktorý bol v roku 2025 revidovaný s cieľom zachovať súlad s meniacou sa európskou legislatívou a usmerneniami. Okrem toho máme záväzné vnútropodnikové pravidlá, ktorými sa zabezpečujú primerané záruky pre naše interné prenosy údajov. Našou politikou je, že naše obchodné subjekty, podporné funkcie, ako aj tretie strany, s ktorými spolupracujeme, zabezpečujú, aby sa dotknutej osobe poskytla úroveň ochrany rovnocenná s úrovňou zaručenou nariadením GDPR, najmä ak sa osobné údaje prenášajú mimo Európskeho hospodárskeho priestoru (EHP).

Priebežne sledujeme a riadime vývoj v oblasti regulácie, ktorý môže viesť k vzniku nových alebo zmene existujúcich rizík v oblasti ochrany údajov. V dôsledku technologického pokroku, najmä v oblasti umelej inteligencie a digitalizácie, sa podstatne zvýšila zložitosť činností spojených so spracúvaním osobných údajov. Tento vývoj si vyžaduje zvýšenú pozornosť a sledovanie, aby sme zostali v rámci ochoty podstupovať riziko a aby sme zabezpečili dodržiavanie zákonov o ochrane súkromia a etických noriem. Preto sme ďalej posilnili naše riadenie rizík v oblasti ochrany údajov zdokonalením postupov a usmernení, najmä pokiaľ ide o riziká súvisiace s technológiami a umelou inteligenciou. Tým sa zabezpečuje súlad s platnými normami informačnej bezpečnosti a posilňuje naša spolupráca s externými poskytovateľmi. Súčasťou toho je aj náš prístup k pravidelnému monitorovaniu a podávaniu správ.

Budeme naďalej zdokonaľovať naše postupy posudzovania ochrany údajov a priebežne vykonávať pravidelné interné audity spracúvania osobných údajov, ktoré vykonávame pre klientov a zamestnancov, vrátane technológií ING. S príslušnými dozornými orgánmi udržiavame úzke kontakty a podľa potreby ich informujeme.

Riziko modelov

Úvod

Riziko modelov je riziko finančnej straty alebo poškodenia dobrého mena vyplývajúce z rozhodnutí, ktoré sa v zásade zakladajú na výstupoch modelov, a to v dôsledku chýb pri vývoji, zavádzaní alebo používaní modelov.

Línie obrany modelov

Štruktúra riadenia rizika a kontroly modelov v spoločnosti ING vychádza z prístupu troch línií obrany modelov (MLoD) a vymedzujú sa v nej tri rôzne úrovne riadenia s odlišnými úlohami a povinnosťami dohľadu.

- Prvú líniu obrany (1MLoD) tvoria obchodné jednotky, ktoré vlastnia, používajú alebo vyvíjajú modely.
- Druhá líniu obrany (2MLoD) stanovuje rámec riadenia rizík modelov, monitoruje a podáva správy o rizikách súvisiacich s modelmi, vykonáva nezávislú validáciu modelov a prehodnocuje činnosti riadenia rizík vykonávané v rámci prvej línie obrany (1MLoD).
- Tretia MLoD je funkciou vnútorného auditu.

Riadenie rizík modelov (MoRM)

Politický rámec MoRM ING zahŕňa celkový súbor opatrení a nástrojov zavedených na riadenie rizika modelov. Spoločnosť ING definuje a zavádza kontrolné mechanizmy v celom životnom cykle modelov. Spoločnosť ING používa štyri triedy modelov, ktoré odrážajú ich vlastnú úroveň rizika modelov na základe ich kritickosti, finančnej významnosti a zložitosti. Klasifikácia modelov určuje hĺbku a rozsah uplatňovaných činností riadenia rizika modelov vrátane validácie modelu. Validácia modelu je nezávislé posúdenie toho, či je model platný na určené použitie. Modely sa validujú podľa postupov platných pre kľúčové typy modelov. Tieto postupy sa neustále vylepšujú, aby boli v súlade s najnovším vývojom v regulačnej a technickej oblasti a v danom odvetví.

Ochota podstupovať riziko modelov (Model RAS)

Ochota podstupovať riziko modelov má určovať úroveň rizika modelov, ktoré je ING ochotná podstúpiť pri sledovaní svojich strategických cieľov. Ukazovatele modelových RAS sa zameriavajú na modely, ktoré sú pre spoločnosť ING najpodstatnejšie, ako to vyplýva z klasifikácie modelov. Tieto metriky sa vykazujú MBB mesačne.

Na súhrnnej úrovni sa riziko modelov monitoruje analýzou údajov z globálneho zásobníka modelov zozbieraných v celej banke s cieľom spravovať prostredie modelov ING. Zistenia sa poskytujú výboru MoRM, MBB a ďalším zainteresovaným stranám, čo umožňuje

vrcholovému vedeniu prijímať informované rozhodnutia o tom, či riziko modelu akceptovať, alebo ho ďalej zmierňovať.

Riadenie rizík súvisiacich s umelou inteligenciou

V roku 2025 spoločnosť ING posilnila svoj záväzok k zodpovednému zavádzaniu umelej inteligencie vytvorením rámca riadenia umelej inteligencie a kontrolných mechanizmov, ktoré sa opierajú o etické zásady platné pre všetky riešenia pomocou umelej inteligencie. Na riadenie rizík súvisiacich s umelou inteligenciou sú vyčlenení špecializovaní zamestnanci, ktorí v spolupráci s rôznymi útvarmi zodpovednými za riadenie rizík podporujú hodnotenie rizík. Spoločnosť ING prijala kvalitatívne RAS (vyhlásenie o ochote podstupovať riziko) týkajúce sa generatívnej umelej inteligencie zamerané na ochranu zákazníkov, etiku, presnosť a výkonnosť. Toto RAS spoločnosti ING slúži ako vodítko pri rozhodovaní v počiatočných fázach v oblastiach, kde sa kvantitatívne prahové hodnoty ešte vyvíjajú. Spoločnosť ING sa zaväzuje naďalej posilňovať svoje riadenie rizík súvisiacich s umelou inteligenciou, aby zabezpečila, že zavádzanie umelej inteligencie zostane bezpečné a spoľahlivé.

Obchodné a strategické riziko

Úvod

Obchodné a strategické riziko pre spoločnosť ING bolo definované ako riziko vyplývajúce zo strategických rozhodnutí a vnútornej efektívnosti, merané stratou hodnoty alebo zisku v dôsledku odchýlok od plánu, napr. konkurencia zo strany nebankových subjektov, vnútorný tlak na náklady, klesajúci dopyt po úveroch atď. Toto riziko možno vyjadriť ako stratu zisku z hľadiska objemov, marží, výdavkov a príjmov z poplatkov a provízií. Obchodné riziko sa zohľadňuje v rámci ekonomického kapitálu pomocou štatistického modelu v kombinácii s modulom výhľadových scenárov, ktorý zahŕňa príjmy z poplatkov a provízií, prevádzkové náklady a regulačné výdavky/náklady.

Riadenie rizík

Spoločnosť ING uplatňuje jasné vyhlásenie o ochote podstupovať riziko v súvislosti s obchodným a strategickým rizikom. Odráža riziká, ktoré ešte nie sú pokryté v hlavných RAS špecifických pre jednotlivé typy rizík, napr. zachytávanie nákladov na riziká, RWA alebo NII. Typy podkladových rizík ekonomického kapitálu (riziko nákladov, riziko objemu a marže a regulačné náklady) sa zmierňujú a riadia prostredníctvom finančnej výkonnosti banky a obchodných jednotiek. Prostredníctvom tohto procesu sa vykazované údaje štvrťročne porovnávajú s finančnými prognózami a priebežne sa o nich diskutuje v rôznych častiach organizácie.

Konsolidovaná účtovná závierka

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	113
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	114
Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku	115
Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania	116
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	119
Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom	122
Schválenie konsolidovanej účtovnej závierky	213



Obsah

Konsolidovaná účtovná závierka	111	16 Ostatné záväzky	149	36 Pasíva a mimosúvahové záväzky podľa splatnosti	193
		17 Emitované dlhové cenné papiere	150	37 Prevod finančných aktív, aktíva v zástave a prijaté ako zábezpeka	196
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	113	18 Seniorný nepreferovaný dlh	150	38 Započítanie finančných aktív a pasív	197
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	114	19 Podriadené pôžičky	150	39 Záväzky	202
Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku	115	20 Vlastné imanie	151	40 Súdne konania	202
Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania	116			41 Hlavné dcérske spoločnosti, investície do pridružených a spoločných podnikov	205
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	119			42 Štruktúrované subjekty	206
				43 Spriaznené strany	207
				44 Správa kapitálu	211
				45 Následné udalosti	212
Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom	122	Poznámky ku konsolidovanému výkazu ziskov a strát	154	Účtovná závierka materskej spoločnosti	214
1 Základ prípravy a dôležité informácie o účtovných zásadách	122	21 Čisté úrokové výnosy	154	Výkaz o finančnej situácii materskej spoločnosti	215
		22 Čistý príjem z poplatkov a provízií	155	Výkaz ziskov a strát materskej spoločnosti	216
		23 Výsledky ocenenia a čisté príjmy z obchodovania	155	Výkaz zmien vlastného imania materskej spoločnosti	217
		24 Investičné príjmy	156	Poznámky k finančným výkazom materskej spoločnosti	218
		25 Ďalšie čisté príjmy	156		
Poznámky ku konsolidovanému výkazu finančnej situácie	137	26 Výdavky na zamestnancov	156		
2 Hotovosť a zostatky na účtoch centrálnych bánk	137	27 Ostatné prevádzkové náklady	157		
3 Pôžičky a preddavky bankám	137				
4 Finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	137				
5 Finančné aktíva v reálnej hodnote cez iné zložky úplného príjmu	140	Vykazovanie po jednotlivých segmentoch	158		
6 Dlhové cenné papiere	141	28 Segmenty	158		
7 Pôžičky a preddavky zákazníkom	142	29 Informácie o geografických oblastiach	162		
8 Investície do pridružených a spoločných podnikov	143				
9 Dlhodobý majetok	145				
10 Nehmotný majetok	146	Doplňujúce poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom	166		
11 Ostatné aktíva	147	30 Potenciálny predaj spoločnosti ING Bank (Eurasia) JSC	166		
12 Vklady od bánk	147	31 Dôchodky a iné požitky po ukončení zamestnaneckého pomeru	167		
13 Vklady zákazníkov	147	32 Zdanenie	170		
14 Finančné záväzky v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	148	33 Objektívna hodnota aktív a pasív	173		
15 Rezervy	148	34 Deriváty a účtovanie zabezpečenia	184		
		35 Aktíva rozdelené podľa zmluvnej doby splatnosti	192		

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii

K 31. decembru					
v mil. EUR		2025	2024		
Aktíva					
Hotovosť a zostatky na účtoch centrálnych bánk 2		52 889	70 353		
Pôžičky a preddavky bankám3		21 204	21 769		
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok4,6					
– Obchodovateľné aktíva		55 734	72 906		
– Neobchodovateľné deriváty		1 657	2 463		
– Učené v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok		3 448	5 740		
– Povinne v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok		72 322	56 481		
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez iné zložky úplného príjmu 5,6		56 662	46 389		
Cenné papiere v amortizovanej hodnote 6		53 867	50 273		
Pôžičky a preddavky zákazníkom 7		721 779	680 299		
Investície do pridružených a spoločných podnikov8		1 607	1 679		
Dlhodobý majetok 9		2 478	2 434		
Nehmotný majetok 10		1 510	1 334		
Splatné daňové pohľadávky		491	599		
Odložené daňové pohľadávky32		893	1 069		
Ostatné aktíva 11		7 965	6 935		
Aktíva spolu		1 054 507	1 020 724		

				2025	2024
Pasíva					
Vklady od bánk 12				18 521	16 722
Vklady zákazníkov 13				724 707	699 725
Finančné záväzky v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok 14					
– Obchodovateľné záväzky				23 427	35 255
– Neobchodovateľné deriváty				1 338	2 101
– Učené v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok				55 764	49 539
Splatné daňové záväzky				411	276
Odložené daňové záväzky32				365	287
Rezervy 15				913	752
Ostatné záväzky16				10 755	10 596
Emitované dlhové cenné papiere 17				103 116	94 459
Seniorný nepreferovaný dlh 18				48 090	49 393
Podriadené pôžičky19				18 100	17 879
Pasíva spolu				1 005 507	976 986
Vlastné imanie 20					
Emitované základné imanie a emisné ážio				17 067	17 067
Ostatné rezervy				-675	78
Nerozdelený zisk				31 352	25 598
Vlastné imanie akcionárov (materská spoločnosť)				47 744	42 743
Nekontrolné podiely				1 255	995
Vlastné imanie spolu				48 999	43 738
Celkom záväzky a vlastné imanie				1 054 507	1 020 724

Pozri sprievodné poznámky. Tieto sú súčasťou konsolidovaných finančných výkazov.

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

Za roky ukončené 31. decembra

v mil. EUR				2025	2024	2023
Úrokové výnosy použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby				43 481	49 221	44 486
Ostatné úrokové výnosy				7 568	9 685	7 741
Celkové úrokové výnosy				51 049	58 905	52 228
Úrokové náklady použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby				-29 855	-35 164	-28 693
Ostatné úrokové náklady				-6 652	-8 993	-7 726
Celkové úrokové náklady				-36 507	-44 157	-36 419
Čisté úrokové výnosy 21				14 542	14 749	15 809
Príjem z poplatkov a provízií				6 292	5 598	5 100
Náklady na poplatky a provízie				-1 695	-1 596	-1 514
Čistý príjem z poplatkov a provízií 22				4 597	4 002	3 586
Výsledky ohodnotenia a čistý príjem z obchodovania23				3 422	3 407	2 910
Investičné príjmy 24				129	13	95
Podiel na výsledku z pridružených a spoločných podnikov8				209	205	149
Zníženie hodnoty pridružených a spoločných podnikov 8				-9	-35	-5
Čistý výsledok pri ukončení vykazovania finančných aktív účtovaných v amortizovanej				0	-2	3
Ďalšie čisté príjmy 25				3	-3	-146
Celkový príjem				22 891	22 334	22 401

	2025	2024	2023
Prírastok k zabezpečeniu úverových strát	1 304	1 194	520
Výdavky na zamestnancov26	7 600	7 184	6 725
Ostatné prevádzkové náklady27	4 976	4 931	4 838
Celkové výdavky	13 879	13 310	12 083
Výsledok pred zdanením	9 012	9 025	10 318
Zdanenie 32	2 510	2 580	2 926
Čistý výsledok	6 501	6 445	7 392
Čistý výsledok pripísateľný týmto položkám:			
Nekontrolné podiely	275	258	235
Akcionárom materskej spoločnosti	6 226	6 187	7 157
	6 501	6 445	7 392
Dividenda na kmeňovú akciu	2,43	10,72	22,08
Celková suma vyplatených dividend (v mil. EUR)	1 129	4 986	10 269

Pozri sprievodné poznámky. Tieto sú súčasťou konsolidovaných finančných výkazov.

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku

Za roky ukončené 31. decembra

v mil. EUR			
	2025	2024	2023
Čistý výsledok	6 501	6 445	7 392
Iné zložky úplného príjmu			
Položky, ktoré nebudú prenesené do výkazu ziskov a strát:			
Nezrealizované precenenia majetku vo vlastnom používaní	7	3	10
Precenenie čistých aktív/závazkov zo stanovených požitkov	-4	-16	-85
Zmena reálnej hodnoty nástrojov vlastného imania v reálnej hodnote cez iné zložky úplného príjmu	-364	664	-30
Zmeny reálnej hodnoty týkajúce sa zmien vlastného úverového rizika finančných záväzkov stanovených v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-34	-46	-39
Položky, ktoré môžu byť následne prenesené do výkazu ziskov a strát:			
Zmena reálnej hodnoty dlhových nástrojov v reálnej hodnote cez iné zložky úplného príjmu	457	-261	68
Zrealizované príjmy/straty z dlhových nástrojov v reálnej hodnote cez iné zložky úplného príjmu prenesené do výkazu ziskov a strát	-21	63	9
Zmeny v rezerve zabezpečenia peňažných tokov	763	383	1 138
Rozdiely vo výmenných kurzoch cudzích mien	-774	563	-85
Celkové iné zložky úplného príjmu	30	1 353	986
Celkové súhrnné príjmy	6 531	7 798	8 378
Celkové súhrnné príjmy pripísateľné:			
Nekontrolné podiely	456	303	444
Akcionárom materskej spoločnosti	6 075	7 495	7 934
	6 531	7 798	8 378

Každá zložka iných zložiek úplného príjmu je vykázaná po zdanení. Pozri poznámku 32 „Zdaňovanie“ o uvádzaní vplyvov dane z príjmu na každú zložku.

Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania

v mil. EUR				Vlastné imanie akcionárov (materská spoločnosť)	Podiely nezakladajúce ovládanie	Vlastné imanie spolu
	Emitované základné imanie a emisné ážio	Ostatné rezervy	Nerozdelený zisk			
Zostatok k 31. decembru 2024	17 067	78	25 598	42 743	995	43 738
Čistý výsledok		14	6 212	6 226	275	6 501
Iné zložky úplného príjmu		-151		-151	181	30
Celkový komplexný výsledok bez dane		-137	6 212	6 075	456	6 531
Dividendy			-1 129	-1 129	-195	-1 324
Programy odmeňovania zamestnancov prostredníctvom akcií			52	52	0	52
Transfery		-616	616			
Iné zmeny			3	3	-1	2
Zostatok k 31. decembru 2025	17 067	-675	31 352	47 744	1 255	48 999

Zmeny v jednotlivých zložkách rezervy sú uvedené v Poznámke 20 „Vlastné imanie“.

Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania - pokračovanie

v mil. EUR				Vlastné imanie akcionárov (materská spoločnosť)	Nekontrolné podiely	Vlastné imanie spolu
	Emitované základné imanie a emisné ážio	Ostatné rezervy	Nerozdelený zisk			
Zostatok k 31. decembru 2023	17 067	-769	23 893	40 191	944	41 135
Čistý výsledok		125	6 062	6 187	258	6 445
Iné zložky úplného príjmu		1 307		1 307	46	1 353
Celkový komplexný výsledok bez dane		1 432	6 062	7 495	303	7 798
Dividendy			-4 986	-4 986	-253	-5 239
Programy odmeňovania zamestnancov prostredníctvom akcií			45	45	0	45
Transfery		-585	585			
Iné zmeny			-1	-1	0	-1
Zostatok k 31. decembru 2024	17 067	78	25 598	42 743	995	43 738

Zmeny v jednotlivých zložkách rezervy sú uvedené v Poznámke 20 „Vlastné imanie“.

Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania - pokračovanie

v mil. EUR						
	Emitované základné imanie a emisné ážio	Ostatné rezervy	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie akcionárov (materská spoločnosť)	Nekontrolné podiely	Vlastné imanie spolu
Zostatok k 31. decembru 2022	17 067	-984	26 462	42 546	504	43 050
Účinok zmien účtovných zásad ¹			-45	-45	-1	-46
Zostatok k 1. januáru 2023	17 067	-984	26 417	42 500	503	43 004
Čistý výsledok		336	6 821	7 157	235	7 392
Iné zložky úplného príjmu		777		777	209	986
Celkový komplexný výsledok bez dane		1 113	6 821	7 934	444	8 378
Dividendy			-10 269	-10 269	-3	-10 272
Programy odmeňovania zamestnancov prostredníctvom akcií			30	30	0	30
Transfery		-899	899			
Iné zmeny			-5	-5	0	-5
Zostatok k 31. decembru 2023	17 067	-769	23 893	40 191	944	41 135

¹ Zmeny v politike po prijatí IFRS 17 a zmena politiky pre nefinančné záruky.

Zmeny v jednotlivých zložkách rezervy sú uvedené v Poznámke 20 „Vlastné imanie“.

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

v mil. EUR, za roky ukončené 31. decembra				
		2025	2024	2023
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti				
Výsledok pred zdanením		9 012	9 025	10 318
Po očistení o:	- odpisy a amortizáciu	665	673	674
	- prírastok k zabezpečeniu úverových strát	1 304	1 194	520
	- precenenia	3 437	-780	-2 836
	- Rozdiely vo výmenných kurzoch cudzích mien a ostatné	-427	1 134	447
Zaplatená daň		-2 250	-2 753	-2 700
Zmeny v nasledovnom:	- Pôžičky a preddavky bankám, ktoré nie sú k dispozícii na požiadanie	3 546	-7 736	12 693
	- Vklady od bánk, ktoré nie je možné uhradiť na požiadanie	1 098	-7 819	-31 804
	- Obchodovateľné aktíva	17 211	-12 663	-3 366
	- Obchodovateľné záväzky	-11 829	-1 964	-1 869
	- pôžičky a preddavky zákazníkom	-58 376	-34 416	-5 815
	- vklady zákazníkov	31 488	38 916	12 541
	- neobchodovateľné deriváty	1 486	-54	2 409
	- aktíva určené v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	1 218	35	256
	- aktíva povinne určené v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-18 984	274	-7 402
	- ostatné aktíva	-915	265	1 724
	- ostatné finančné záväzky v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	10 024	-7 801	4 384
	- Rezervy a ostatné záväzky	1 152	-635	2 143
Čistý peňažný tok z/(použitý v) prevádzkovej činnosti		-11 140	-25 105	-7 682
Peňažné toky z investičnej činnosti				
Investície a preddavky:	- Pridružené a spoločné podniky	-1	-26	-55
	- finančné aktíva v reálnej hodnote cez iné zložky úplného príjmu	-43 294	-21 091	-19 995
	- Cenné papiere v amortizovanej hodnote ¹	-152 945	-110 052	-49 614
	- dlhodobý majetok	-351	-332	-246

		2025	2024	2023
Úbytky a splatenia:	- ostatné investície	-421	-383	-310
	- pridružené a spoločné podniky	225	107	164
	- finančné aktíva v reálnej hodnote cez iné zložky úplného príjmu	33 095	16 949	11 913
	- Cenné papiere v amortizovanej hodnote ¹	147 953	108 732	49 525
	- dlhodobý majetok	39	50	57
	- ostatné investície	4	13	15
Čistý peňažný tok z/(použitý v) investičnej činnosti		-15 697	-6 033	-8 545
Peňažné toky z finančnej činnosti				
Príjmy zo seniorného nepreferovaného dlhu		7 464	9 533	7 013
Splátky seniorného nepreferovaného dlhu		-6 749	-3 692	-5 451
Výnosy z dlhových cenných papierov ¹		142 965	115 308	110 477
Splátky dlhových cenných papierov ¹		-129 996	-109 358	-86 061
Výnosy z vydania podriadených pôžičiek		3 734	4 603	2 225
Splatenie podriadených pôžičiek		-2 808	-2 931	-2 894
Splatenie hlavnej časti záväzkov z nájmov		-282	-290	-291
Vyplatené dividendy a iné peňažné plnenia		-1 324	-5 239	-10 272
Čistý peňažný tok z/(použitý vo) finančnej činnosti		13 006	7 935	14 746
Čisté peňažné toky		-13 831	-23 203	-1 481
Hotovosť a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		69 068	93 011	95 390
Vplyv zmien vo výmenných kurzoch cudzích mien na hotovosť a peňažné ekvivalenty		-1 089	-740	-898
Hotovosť a peňažné ekvivalenty na konci roka		54 148	69 068	93 011

¹ Peňažné toky sa vykazujú v hrubom vyjadrení a zahŕňajú investície do krátkodobých cenných papierov a ich výpožičky.

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov - pokračovanie

Peňažná hotovosť a peňažné ekvivalenty			
v mil. EUR	2025	2024	2023
Štátne pokladničné poukážky a iné poukážky zahrnuté do cenných papierov v AC	0	37	0
Vklady od bánk	-7 065	-6 303	-5 132
Pôžičky a preddavky bankám	8 324	4 981	7 930
Hotovosť a zostatky na účtoch centrálnych bánk	52 889	70 353	90 214
Hotovosť a peňažné ekvivalenty na konci roka	54 148	69 068	93 011

Peňažná hotovosť a peňažné ekvivalenty zahŕňajú len vklady z bánk a úvery a preddavky bankám, ktoré sú splatné na vyžiadanie. Do peňažnej hotovosti a peňažných ekvivalentov sú zahrnuté minimálne povinné rezervné vklady, ktoré sú vedené v rôznych centrálnych bankách. Pozri Poznámku 37 „Prevod finančných aktív, aktíva v zástave a prijaté ako zábezpeka”, kde sa nachádzajú informácie o obmedzeniach týkajúcich sa zostatkov hotovosti na účtoch centrálnych bánk.

Zmeny v záväzkoch vznikajúcich z finančnej činnosti												
	Emitované dlhové cenné papiere			Podriadené pôžičky			Záväzky z nájmov			Seniorný nepreferovaný dlh		
v mil. EUR	2025	2024	2023	2025	2024	2023	2025	2024	2023	2025	2024	2023
Počiatočný stav	94 459	84 423	58 075	17 879	15 404	15 789	1 116	1 162	1 174	49 393	40 213	37 806
Peňažné toky:												
Prírastky	142 965	115 308	110 477	3 734	4 603	2 225				7 464	9 533	7 013
Vyplatenia/odpredaje	-129 996	-109 358	-86 061	-2 808	-2 931	-2 894	-282	-290	-291	-6 749	-3 692	-5 451
Nepeňažné zmeny:												
Amortizácia	560	1 062	730	21	28	34	27	27	28	42	-3	1
Ďalšie	-44	111	403	22	24	12	203	212	256	-17	1 669	102
Zmeny v nezrealizovaných preceneniach	-280	594	1 279	287	188	473				325	544	1 436
Devízové pohyby	-4 548	2 318	-479	-1 036	564	-236	-15	5	-4	-2 369	1 129	-694
Konečný stav	103 116	94 459	84 423	18 100	17 879	15 404	1 050	1 116	1 162	48 090	49 393	40 213

Časť Emitované dlhové cenné papiere a podriadené úvery sú v účtovníctve zabezpečené reálnou hodnotou. Preto zmeny v nezrealizovaných preceneniach predstavujú úpravy reálnej hodnoty zabezpečovanej položky, ktoré možno pripísať zabezpečovanému úrokovému riziku. Pozri odsek „Účtovanie zabezpečenia reálnej hodnoty“ v poznámke 34 „Deriváty a účtovanie zabezpečenia“.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza prijaté a vyplatené úroky a dividendy.

v mil. EUR			
	2025	2024	2023
Prijaté úroky	51 600	57 201	51 030
Vyplatené úroky	-37 845	-41 459	-33 859
	13 756	15 742	17 171
Prijaté dividendy	319	235	205
Vyplatené dividendy a iné peňažné plnenia	-1 324	-5 239	-10 272

Dividendy získané od pridružených a spoločných podnikov sú zahrnuté v investičných činnostiach, prijaté úroky, zaplatené úroky a iné prijaté dividendy sú zahrnuté v prevádzkových činnostiach a zaplatené dividendy sú zahrnuté v činnostiach financovania v konsolidovanom výkaze peňažných tokov.

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom

1 Základ prípravy a dôležité informácie o účtovných zásadách

1.1 Vykazujúca účtovná jednotka a oprávnenie na konsolidovanú účtovnú závierku

ING Bank N.V. (Naamloze Vennootschap) je spoločnosť so sídlom v holandskom Amsterdame. Je zapísaná v obchodnom registri mesta Amsterdam, číslo 33031431. ING Bank N.V. je dcérska spoločnosť ING Groep N.V., ktorá je v jej plnom vlastníctve, so sídlom v Amsterdame, Holandsko. Tieto konsolidované finančné výkazy vyhotovené za rok končiaci dňa 31. decembra 2025 zahŕňajú ING Bank N.V. (materská spoločnosť) a jej dcérske spoločnosti, ďalej len ako ING Bank. ING Bank je svetová finančná inštitúcia so silnou európskou základňou, ktorá ponúka širokú škálu maloobchodných a veľkoobchodných bankových služieb zákazníkom.

Konsolidované finančné výkazy ING Bank za rok ukončený 31. decembra 2025 boli schválené na vydanie v súlade s uznesením správnej rady pre bankovníctvo zo dňa 23. februára 2026. Valné zhromaždenie akcionára môže rozhodnúť o tom, že neschváli finančné výkazy, nemôže ich však upravovať.

1.2 Základ pre prípravu konsolidovaných finančných výkazov

Konsolidované finančné výkazy ING Bank boli pripravené v súlade s medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (účtovné štandardy IFRS) v znení prijatom Európskou úniou (EÚ) a príslušnými článkami časti 9 Knihy 2 holandského občianskeho zákonníka.

Účtovné štandardy IFRS prijaté v EÚ sú účtovné štandardy IFRS a ich výklady vydané radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a výborom pre interpretáciu IFRS (IFRS IC) s niektorými obmedzenými úpravami, ako napr. dočasná "výnimka" z IAS 39 „Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie“ (v tomto texte ďalej ako IFRS).

Podľa tejto výnimky EÚ používa ING Bank účtovanie zabezpečenia reálnej hodnoty pre portfólio zabezpečené rizika úrokovej miery (tzv. macro hedging). Ďalšie informácie nájdete v odseku 1.5.4 „Deriváty a účtovanie zabezpečenia“ v tejto poznámke a poznámke 34 „Deriváty a účtovanie zabezpečenia“.

Konsolidovaná účtovná závierka ING Bank bola vyhotovená na základe zásady kontinuity vykazujúceho podniku a neexistujú vážne pochybnosti o schopnosti ING pokračovať vo svojej obchodnej činnosti.

Sumy v konsolidovaných finančných výkazoch sú uvedené v eurách a zaokrúhlené na milióny, ak to nie je uvedené inak. Sumy sa nesmú sčítat kvôli zaokrúhľovaniu.

1.2.1 Uvádzanie informácií o riadení rizík

S cieľom zlepšiť transparentnosť, znížiť duplicitu a prezentovať súvisiace informácie na jednom mieste sú do časti „Riadenie rizík“ vo výročnej správe zahrnuté niektoré informácie o povahe a rozsahu: rizík súvisiacich s finančnými nástrojmi požadovanými podľa štandardu IFRS 7.

Tieto údaje sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovaných finančných výkazov ING Bank a v časti „Riadenie rizík“ sú označené symbolom (*). Kapitoly, odseky, grafy alebo tabuľky v časti o riadení rizík, ktoré sú označené týmto symbolom v nadpise alebo záhlaví tabuľky, sa považujú za neoddeliteľnú časť konsolidovanej finančnej závierky.

1.3 Zmeny v účtovných zásadách a vykazovaní

ING Bank dôsledne uplatňuje svoje účtovné zásady vo všetkých účtovných obdobiach uvádzaných v týchto konsolidovaných finančných výkazoch.

V priebehu roka 2025 ING Bank upravila spôsob vykazovania v poznámke 27 „Ostatné prevádzkové náklady“ s cieľom zvýšiť jej relevantnosť a zlepšiť porovnateľnosť. Porovnateľné údaje za roky 2024 a 2023 boli teda náležite aktualizované.

1.3.1 Zmeny v IFRS účinné v roku 2025

Nasledujúce zmeny IFRS nadobudli účinnosť v bežnom vykazovanom období (a schválené na použitie v EÚ) bez významného vplyvu na ING Bank:

- Zmeny IAS 21 „Vplyv zmien výmenných kurzov“: Nedostatočná vymeniteľnosť (vydané v auguste 2023). Týmto zmenami sa usmerňuje určovanie výmenných kurzov v prípadoch, keď mena nie je zameniteľná, vrátane metód odhadu a požiadaviek na zverejňovanie informácií.

1.3.2 Pripravované zmeny IFRS po roku 2025

ING Bank predčasne neprijala žiaden z týchto štandardov, ktorého výklad alebo zmena sa vydala, ale nie je účinná:

Účinné od roku 2026 (schválené na použitie v EÚ):

- Zmeny v IFRS 9 „Finančné nástroje“ a IFRS 7 „Finančné nástroje“: zverejňovanie údajov“: Klasifikácia a oceňovanie finančných nástrojov (emitovaných v máji 2024). Týmto zmenami sa objasňuje, že finančný záväzok sa prestáva vykazovať ku „dňu vyrovnania“, a zavádza sa možnosť voľby účtovnej politiky, na základe ktorej je možné ukončiť vykazovanie finančných záväzkov vyrovnaných prostredníctvom elektronického platobného systému pred dňom vyrovnania. Ďalšie objasnenia sa týkajú klasifikácie

finančných aktív s charakteristikami súvisiacimi s ESG, bezregresných úverov a zmluvne prepojených nástrojov. Okrem toho sa zavádzajú dodatočné požiadavky na zverejňovanie informácií o kapitálových investíciách oceňovaných v reálnej hodnote cez iné zložky úplného príjmu (FVOCI) a o finančných nástrojoch s charakteristikami podmienených peňažných tokov.

- Zmeny v IFRS 9 „Finančné nástroje“ a IFRS 7 „Finančné nástroje“: zverejňovanie údajov“: Zmluvy týkajúce sa elektrickej energie závislejšie od prírodných zdrojov (vydané v decembri 2024). Zmenami sa objasňuje účtovanie zmlúv o elektrickej energii z obnoviteľných zdrojov vrátane účtovania pre vlastnú spotrebu a účtovania zabezpečenia, ako aj súvisiacich zverejnení.
- Ročné vylepšenia účtovných štandardov IFRS: Zväzok 11 (vydaný v júli 2024). Zmeny obsahujú menšie objasnenia a opravy v rámci viacerých štandardov s cieľom zlepšiť konzistentnosť a zrozumiteľnosť.

Zavedenie týchto zmien by nemalo mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku ING v momente, keď nadobudne platnosť.

Účinné v roku 2027:

- Zmeny IAS 21 „Vplyv zmien výmenných kurzov“: Prevod do hyperinflačnej vykazovacej meny (vydané v novembri 2025, zatiaľ neschválené na použitie v EÚ. Zmenami sa objasňuje účtovanie pri prevode z nehyperinflačnej funkčnej meny na hyperinflačnú vykazovaciu menu. Neočakáva sa žiadny vplyv na účtovnú závierku ING Bank.
- Nový štandard IFRS 18 „Vykazovanie a zverejňovanie informácií vo finančných výkazoch“ (vydaný v apríli 2024, schválený na použitie v EÚ). IFRS 18 nahrádza IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“, pričom mnohé požiadavky z IAS 1 preberá bez zmien a dopĺňa ich o nové požiadavky. Okrem toho boli niektoré odseky z IAS 1 presunuté do IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“ a do IFRS 7. Ďalej IASB vykonala menšie zmeny v IAS 7 „Výkaz peňažných tokov“ a v IAS 33 „Zisk na akciu“. IFRS 18 zavádza nové požiadavky na:
 - prezentáciu špecifikovaných kategórií (prevádzková činnosť, investičná činnosť, finančná činnosť, daň z príjmov a ukončené činnosti) a definovaných čiastkových súčtov vo výkaze ziskov a strát;
 - uvádzanie informácií o ukazovateľoch výkonnosti definovaných vedením (MPM) v poznámkach k účtovnej závierke; a
 - zlepšenie agregácie a členenia.

Zavedenie IFRS 18 by nemalo mať žiadny významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku ING Bank, keďže sa týka iba prezentácie a zverejňovania položiek v účtovnej závierke a nemení sa ním samotné zaúčtovanie ani oceňovanie aktív, pasív, výnosov ani nákladov. ING Bank v súčasnosti posudzuje vplyv, ktorý budú mať tieto zmeny na konsolidovanú účtovnú závierku. K dnešnému dňu boli identifikované nasledujúce potenciálne vplyvy:

- IFRS 18 nebude mať vplyv na čistý zisk spoločnosti ING, ale dôjde k reklasifikácii výnosov a nákladov do nových kategórií vo výkaze ziskov a strát a k zavedeniu novej medzisúčtovej položky „prevádzkový zisk“.
- Položky uvedené v primárnej účtovnej závierke sa môžu zmeniť v dôsledku zavedených zlepšených zásad týkajúcich sa „agregácie a členenia“. Spoločnosť ING neočakáva, že sa významne zmenili informácie, ktoré sa v súčasnosti uvádzajú v poznámkach, pretože požiadavky na zverejňovanie podstatných informácií zostávajú nezmenené.
- Nové požiadavky na zverejňovanie informácií o ukazovateľoch výkonnosti definovaných vedením (MPM).
- V prípade výkazu peňažných tokov sa východiskovým bodom pre výpočet peňažných tokov z prevádzkovej činnosti stane „prevádzkový zisk“, ako bolo uvedené vyššie.

Okrem toho IASB v máji 2024 vydala aj nový účtovný štandard IFRS 19 „Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: zverejňovanie údajov“. Nevzťahuje sa však na konsolidovanú účtovnú závierku spoločnosti ING Bank.

1.4 Dôležité úsudky a kritické účtovné odhady a predpoklady

Príprava konsolidovaných finančných výkazov si od vedenia vyžaduje, aby pri uplatňovaní svojich účtovných zásad robilo rozhodnutia a používalo odhady a predpoklady. Tieto odhady a predpoklady ovplyvňujú vykazované výšky aktív a pasív ako aj výšky podmienených aktív a podmienených pasív ku dňu vyhotovenia súvahy i príjem a výdavky vykázané pre daný rok. Skutočný výsledok sa od týchto odhadov môže líšiť. Proces nastavenia predpokladov je predmetom vnútorných kontrolných postupov a schválení.

ING Bank našla oblasti, v ktorých musí robiť vedenie dôležité rozhodnutia a používať kritické účtovné odhady a predpoklady na základe informácií a finančných údajov, ktoré sa môžu, ale nemusia v budúcnosti meniť. Týmito oblasťami sú:

- Rezervy na úverové straty (finančné aktíva) (pozri poznámku 1.5.6 „Znehodnotenie finančných aktív“);
- Stanovenie reálnych hodnôt finančných aktív a záväzkov (pozri poznámku 1.5.3 „Reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov“);
- Investície do pridružených podnikov – posúdenie dodatočných strát zo zníženia hodnoty alebo zrušenie predchádzajúcich strát zo zníženia hodnoty (pozri poznámku 1.10 „Investície do pridružených a spoločných podnikov“);
- Investície do pridružených a spoločných podnikov – stanovenie podstatného vplyvu na pridružené podniky (pozri poznámku 1.10 „Investície do pridružených a spoločných podnikov“); a
- Rezervy (pozri poznámku 1.15 „Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva“).

Okrem toho spoločnosť ING v januári 2025 dosiahla dohodu o predaji svojich aktivít v Rusku (ING Bank (Eurasia) JSC), ktorá je podmienená splnením viacerých podmienok, vrátane podstatných a neistých regulačných schválení. Na posúdenie pravdepodobnosti tohto predaja je potrebné uplatniť úsudok. Vzhľadom na pretrvávajúce neistoty týkajúce sa podstatných regulačných schválení k 31. decembru 2025 nebola za rok končiaci 31. decembra 2025 vykázaná žiadna strata a aktíva a pasíva skupiny určenej na vyradenie neboli klasifikované ako držané na predaj. Pozri poznámku 30 „Potenciálny predaj spoločnosti ING Bank (Eurasia) JSC“.

V marci 2024 spoločnosť ING splatila posledných 6 miliárd EUR zo svojej účasti v rámci cielených dlhodobějších refinančných operácií (TLTRO) III. V dôsledku toho už účtovanie TLTRO nepredstavuje oblasť, v ktorej je potrebné v rokoch 2025 a 2024 uplatňovať významný úsudok, zatiaľ čo v roku 2023 tomu tak bolo.

1.5 Finančné nástroje

ING Bank uplatňuje IFRS 9 „Finančné nástroje“ na vykazovanie, klasifikáciu a oceňovanie a ukončenie účtovania finančných aktív a finančných záväzkov a na zníženie hodnoty finančných aktív. ING Bank uplatňuje požiadavky IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ na účely účtovania zabezpečenia.

1.5.1 Vykazovanie a ukončenie vykazovania finančných nástrojov

Vykazovanie finančných aktív

Finančné aktíva sa vykazujú v súvahe vtedy, keď sa ING Bank stane zmluvnou stranou príslušných nástrojov. Pri bežnom nákupe alebo predaji finančného aktíva sa bude účtovať podľa dátumu uskutočnenia obchodu a dátumu uskutočnenia platby podľa klasifikácie daného finančného aktíva.

Ukončenie vykazovania finančných aktív

Finančné aktíva sa prestávajú vykazovať vtedy, keď sa ukončia práva na získavanie hotovostných tokov z finančných aktív alebo keď ING Bank previedla práva na získavanie hotovostných tokov z finančných aktív alebo prevzala povinnosť preniesť hotovostné toky a do značnej miery previedla všetky riziká a odmeny daného aktíva. Ak ING Bank neprevedie ani si neponechá približne všetky riziká a odmeny z vlastníctva finančného aktíva, ukončí vykazovanie daného finančného aktíva, ak nad ním už nemá kontrolu. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou finančného aktíva, ktoré sa prestalo vykazovať, a prijatou odmenou sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

Vykazovanie finančných záväzkov

Finančné záväzky sa vykazujú do zmluvných rezerv nástroja ku dňu, keď sa daná účtovná jednotka stane zmluvnou stranou.

Ukončenie vykazovania finančných záväzkov

Finančné záväzky sa prestanú vykazovať vtedy, keď je povinnosť uvedená v zmluve splnená, zrušená alebo jej platnosť skončila. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou finančného záväzku, ktorý zanikol a príslušná odmena je zaplatená, sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

1.5.2 Klasifikácia a oceňovanie finančných nástrojov

Finančné aktíva

ING Bank rozdeľuje svoje finančné aktíva do nasledujúcich kategórií oceňovania:

- finančné aktíva, ktoré sa majú oceňovať následne v reálnej hodnote (buď cez OCI alebo cez hospodársky výsledok) a
- finančné aktíva, ktoré sa majú oceňovať v amortizovanej hodnote (AC).

Pri prvotnom vykázaní oceňuje ING Bank finančné aktívum v reálnej hodnote, v prípade finančného aktíva, ktoré nie je vo FVPL, pripočíta transakčné náklady, ktoré sa dajú priamo pripísať nadobudnutiu daného finančného aktíva. Transakčné náklady finančných aktív účtovaných v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVPL) sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Finančné aktíva – dlhové nástroje

Klasifikácia závisí od obchodného modelu na riadenie finančných aktív daného subjektu a od zmluvných podmienok peňažných tokov pri prvotnom vykázaní.

Obchodné modely

Obchodné modely sú klasifikované ako „držať so zámerom inkasovania zmluvných peňažných tokov“ (HtC), „držať so zámerom inkasovania zmluvných peňažných tokov a peňažných tokov z predaja“ (HtC&S) alebo „iné“ podľa toho, ako sa riadi portfólio finančných nástrojov ako celok. Obchodné modely ING Bank vychádzajú z existujúcej štruktúry vedenia banky a sú dopracované na základe analýzy toho, ako sa

obchodné transakcie hodnotia a vykazujú, ako sa riadia ich konkrétne obchodné riziká a na základe minulého a očakávaného budúceho predaja. Predaj je v obchodnom modeli HtC povolený vtedy, keď sa vykoná kvôli nárastu úverového rizika, okolo dátumu ukončenia splatnosti (kde sú výnosy z predajov približne rovnakej výšky ako inkasované ostávajúce zmluvné peňažné toky), nie je významný svojou hodnotou (samostatne i spoločne) alebo nie je častý.

Zmluvné peňažné toky Výhradne platby istiny a úroku (SPPI)

Pri zmluvných peňažných tokoch finančného aktíva sa určuje to, či predstavujú SPPI. Úrok zahŕňa kompenzáciu za časovú hodnotu peňazí, úverové riziko a iné základné riziká spojené s úvermi, ako je kompenzácia za riziko súvisiace s likviditou a náklady spojené s držbou daného finančného aktíva počas istej doby. Okrem toho môže úrok zahŕňať ziskovú maržu podľa základnej dohody o poskytovaní úverov. Pri určovaní toho, či sú peňažné toky finančných aktív s vloženými derivátmi SPPI, sa tieto finančné aktíva zvažujú ako celok.

Keď ING Bank hodnotí, či sú zmluvné peňažné toky SPPI, zvažuje zmluvné podmienky daného nástroja. Toto zahŕňa hodnotenie toho, či dané finančné aktívum obsahuje zmluvnú podmienku, ktorá by mohla zmeniť výšku alebo načasovanie zmluvných peňažných tokov tak, že už by nespĺňalo túto podmienku.

Na základe obchodného modelu subjektu pre riadenie finančných aktív a zmluvných podmienok peňažných tokov existujú tri kategórie oceňovania, do ktorých ING Bank zaraďuje svoje dlhové nástroje:

■ Upravená cena obstarania (AC):

Dlhové nástroje držané so zámerom inkasovania zmluvných peňažných tokov podľa obchodného modelu HtC, kde tieto peňažné toky predstavujú SPPI, sa oceňujú v AC. Úrokové výnosy z týchto finančných aktív sú zahrnuté do úrokových výnosov pomocou metódy efektívnej úrokovej miery (EIR). Akýkoľvek zisk alebo strata vznikajúce pri ukončení vykazovania sa vykáže priamo v zisku alebo strate. Straty zo znehodnotenia sa vo výkaze ziskov a strát vykazujú ako samostatná riadková položka.

■ FVOCI:

Dlhové nástroje držané so zámerom inkasovania zmluvných peňažných tokov a peňažných tokov z predaja podľa obchodného modelu HtC&S, kde peňažné toky týchto aktív predstavujú SPPI, sa oceňujú vo FVOCI. Pohyby v účtovnej hodnote sa vykazujú v OCI s výnimkou vykazovania ziskov alebo strát zo zníženia hodnoty, úrokových výnosov a kurzových ziskov a strát, ktoré sa vykazujú v hospodárskom výsledku. Pri ukončení vykazovania aktíva sa preklasifikuje kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli predtým vykázané v OCI, z vlastného imania do hospodárskeho výsledku a vykáže sa v investičných príjmoch alebo ostatných čistých príjmoch na základe špecifických charakteristík daného obchodného modelu. Úrokové výnosy z týchto finančných aktív sú zahrnuté do úrokových výnosov pomocou metódy EIR. Straty zo znehodnotenia sa vo výkaze ziskov a strát vykazujú ako samostatná riadková položka.

■ FVPL:

Dlhové nástroje, ktoré nespĺňajú kritériá pre AC alebo FVOCI, sa oceňujú vo FVPL. Toto zahŕňa dlhové nástroje držané na obchodovanie (vykazované samostatne ako „obchodovateľné aktíva“) a všetky ďalšie dlhové nástroje, ktoré nespĺňajú kritériá pre AC alebo FVOCI (vykazované samostatne ako „Povinné“ vo FVPL). V niektorých prípadoch môže ING Bank pri prvotnom vykázaní neodvolateľne označiť finančné aktívum za klasifikované a oceňované vo FVPL. V takomto prípade tým eliminuje alebo značne znižuje účtovný nesúlad, ktorý by inak vznikol pri aktívach oceňovaných v AC alebo FVOCI. Pohyby reálnej hodnoty pri obchodovateľných cenných papieroch, obchodovateľných úveroch a vkladoch (najmä obrátené repo obchody) sa vykazujú v plnej výške v rámci výsledku ocenenia a čistých príjmov z obchodovania. To zahŕňa aj úrok. Úrok vznikajúci z finančných aktív uvádzaných vo FVPL sa vykazuje v hospodárskom výsledku v rámci ostatných úrokových výnosov alebo ostatných úrokových nákladov v období, kedy vznikne. Úrok vznikajúci z dlhového nástroja, ktorý

je súčasťou zabezpečovacieho vzťahu, no nie je predmetom účtovania zabezpečenia, sa vykazuje v hospodárskom výsledku v rámci ostatných úrokových výnosov alebo ostatných úrokových nákladov v období, kedy vznikne.

ING Bank preklasifikuje dlhové nástroje iba vtedy, keď sa zmení jej obchodný model pre riadenie týchto finančných aktív. Takéto zmeny v obchodných modeloch by mali byť veľmi zriedkavé. Počas obdobia vykazovania nedošlo k zmenám v klasifikácii.

Finančné aktíva – majetkové nástroje

Všetky kapitálové investície sa oceňujú v reálnej hodnote. ING Bank uplatňuje možnosť vykazovania reálnej hodnoty cez OCI pri investíciách, ktoré sa považujú za strategické a skladajú sa z investícií, ktoré zvyšujú hodnotu hlavných bankových činností ING Bank.

Zisky a straty ocenené v reálnej hodnote sa po ukončení vykazovania investícií už nevracajú do hospodárskeho výsledku, ak sa rozhodne, že budú klasifikované a oceňované ako FVOCI. Kumulatívny zisk alebo strata sa však prevádza v majetku do nerozdeleného zisku pri skončení vykazovania takýchto majetkových nástrojov. Dividendy z takýchto investícií sa naďalej vykazujú v hospodárskom výsledku ako investičný príjem, keď vznikne ING právo dostávať platby. Na kapitálové investície klasifikované a oceňované vo FVOCI sa nevťahujú požiadavky súvisiace so znížením hodnoty.

Ostatné kapitálové investície sa oceňujú vo FVPL. Všetky zmeny reálnej hodnoty sa v konsolidovanom výkaze ziskov a strát vykazujú vo výsledkoch ocenenia a čistých príjmoch z obchodovania.

Finančné záväzky

Finančné záväzky sa klasifikujú a následne oceňujú v AC, okrem zmlúv o finančnom zabezpečení, derivátov a záväzkov určených vo FVPL. Finančné záväzky klasifikované a oceňované vo FVPL sa vykazujú nasledovne:

- výška zmeny reálnej hodnoty, ktorá je pripísateľná zmenám úverového rizika daného záväzku určeného vo FVPL, sa uvádza v OCI. Pri ukončení vykazovania sa tento vplyv úpravy ocenenia záväzku (DVA) nevracia z OCI do výsledku hospodárenia
- a zostávajúca výška zmeny reálnej hodnoty sa vykáže vo výsledku hospodárenia v položke „výsledky ocenenia a čisté príjmy z obchodovania“. Úrok z finančných záväzkov vo FVPL sa tiež vykazuje vo výsledku ocenenia, s výnimkou položiek dobrovoľne určených ako FVPL, pri ktorých sa úrok uvádza v rámci „Ďalších úrokových výnosov (nákladov)“.

Zmluva na finančné záruky je zmluva, ktorá od ING Bank požaduje, aby uhradila určené platby na odškodnenie držiteľa za straty spôsobené tým, že istý dlžník neuhradil platbu do termínu splatnosti v súlade s pôvodnými alebo upravenými podmienkami dlhového nástroja. Takáto zmluva sa najprv vykáže v reálnej hodnote a následne sa ocení vyššou z nasledovných súm: (a) suma určená podľa štandardu IFRS 9 „Finančné nástroje“ o rezervách na zníženie hodnoty (pozri časť „Znehodnotenie finančných aktív“), a (b) prvotne vykázaná suma, v príslušných prípadoch mínus kumulatívna amortizácia vykázaná podľa zásady vykazovania výnosov podľa IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“.

Repo transakcie a obrátené repo transakcie

Cenné papiere predané na základe zmlúv o spätnom odkúpení (repo obchodov), požíčianí cenných papierov a podobných dohôd, sa naďalej vykazujú v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii, pretože ING Bank je naďalej vystavená v podstate všetkým rizikám a odmenám vyplývajúcim z prevedeného finančného aktíva. Pohľadávka protistrany sa oceňuje a určuje vo FVPL, ak sa dané aktívum povinne vykazuje vo FVPL. V opačnom prípade je pohľadávka protistrany zahrnutá do „vkladov od bánk“, „vkladov od zákazníkov“ alebo „obchodovania“.

Cenné papiere nakúpené na základe zmlúv o spätnom predaji (reverzné repo obchody), požíčianí cenných papierov a podobných dohôd sa nevykazujú v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii, pretože protistrana je naďalej vystavená v podstate všetkým rizikám a odmenám vyplývajúcim z prevedeného cenného papiera. Na základe posúdenia obchodného modelu a protistrany sa odmena zaplatená za nákup cenných papierov vykazuje ako „pôžičky a preddavky zákazníkom“, „pôžičky a preddavky bankám“, „finančné aktíva povinne vo FVPL“ alebo „obchodovateľné aktíva“.

1.5.3 Reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov

Všetky finančné aktíva a záväzky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote. Reálna hodnota finančného nástroja pri prvom vykázaní je vo všeobecnosti transakčná cena (t. j. reálna hodnota danej alebo prijatej úhrady). Ak však existuje významný rozdiel medzi cenou transakcie a reálnou hodnotou finančných nástrojov, ktorých reálna hodnota vychádza z techniky oceňovania využívajúcej významné nepozorovateľné vstupy, odloží sa celý rozdiel prvého dňa („zisk alebo strata v prvý deň“). ING Bank odkladá zisk alebo stratu v prvý deň v súvislosti s finančnými nástrojmi zaradenými do úrovne 3 a finančnými nástrojmi s významnými nepozorovateľnými vstupmi do CVA, ktoré nie sú nevyhnutne zaradené do úrovne 3. Odložený zisk alebo strata prvého dňa sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát počas celej doby trvania transakcie, kým nenastane splatnosť transakcie, alebo kým sa významné nepozorovateľné vstupy nestanú pozorovateľnými, alebo kým sa významné nepozorovateľné vstupy nestanú nevýznamnými. Vo všetkých ostatných prípadoch ING Bank vykazuje tento rozdiel ako zisk alebo stratu na začiatku.

Následne sa okrem finančných aktív a finančných záväzkov oceňovaných v amortizovanej hodnote ocenia všetky ďalšie finančné aktíva a záväzky v reálnej hodnote.

Reálna hodnota je definovaná ako cena, ktorú je možné získať pri predaji aktíva alebo zaplatiť pri prevode záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Predpokladá, že pri oceňovaní aktíva alebo záväzku účastníci trhu použijú a zohľadnia charakteristiky daného aktíva alebo záväzku. Ak je to možné, sú reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov založené na neupravených kótovaných trhových cenách. Takéto kótované trhové ceny sa primárne získavajú z burzových cien pre kótované finančné nástroje. Keď burzová cena nie je dostupná, dajú sa kótované ceny na aktívnom trhu získať od nezávislých predajcov na trhu, maklérov alebo tvorcov trhu. Vo všeobecnosti sú pozície sú hodnotené tak, že sa zoberie navrhovaná cena za dlhú pozíciu a ponúkaná cena za krátku pozíciu, alebo sú hodnotené cenou z rozpätia navrhovanej/ponúkanej ceny, ktorá za daných okolností najlepšie predstavuje reálnu hodnotu. V niektorých prípadoch, keď sú pozície označené strednými trhovými cenami, vypočíta sa prispôbenie reálnej hodnoty.

Pre niektoré finančné aktíva a záväzky neexistujú kótované trhové ceny. Reálna hodnota sa pre takéto finančné nástroje určuje pomocou techník oceňovania. Tieto techniky oceňovania sú rôzne, od diskontovaných peňažných tokov až po rôzne modely oceňovania, pri ktorých sa zohľadňujú relevantné faktory oceňovania vrátane trhovej ceny východiskových referenčných nástrojov, parametre trhu (premenlivosť,

korelácie a úverové ratingy) a správanie zákazníka. ING Bank pri určovaní reálnej hodnoty maximalizuje využitie trhových pozorovateľných vstupov a minimalizuje použitie nepozorovateľných vstupov. To môže byť subjektívne v závislosti od významu nepozorovateľných vstupov do celkového hodnotenia. Všetky používané techniky oceňovania sú predmetom interného posudzovania a schvaľovania. Ak je to možné, väčšina údajov použitých v týchto technikách oceňovania sa každý deň potvrdzuje.

Ak sa skupina finančných aktív a záväzkov riadi na základe ich čistého vystavenia sa riziku, meria sa reálna hodnota skupiny finančných aktív a záväzkov na úrovni čistého portfólia.

Aby bolo možné zahrnúť do reálnej hodnoty úverové riziko, používa ING Bank úpravy ocenenia pohľadávok i záväzkov (CVA, DVA, takisto známe ako bilaterálne úpravy ocenenia alebo BVA). Vlastné vydané dlhové a štruktúrované cenné papiere, ktoré sú určené vo FVPL, sa očisťujú o úverové riziko ING Bank pomocou DVA.

Na začlenenie rizika súvisiaceho s financovaním uplatňuje ING Bank pri nezabezpečených derivátoch dopĺňujúcu „úpravu ocenenia financovania“ (FVA), ktorá je založená na trhovej cene likvidity financovania. ING Bank pri určitých pozíciách uplatňuje aj ďalšie úpravy ocenenia na stanovenie reálnej hodnoty, ako sú úpravy pre rozdiel medzi ponukovou a dopytovou cenou, úpravy rizík modelov a úpravy ocenenia zábezpeky (Colliva).

Dôležité úsudky a kritické účtovné odhady a predpoklady:

- Aj keď sú k dispozícii trhové ceny, keď sú trhy sú menej likvidné, môže existovať niekoľko cien jedného cenného papiera z rozdielnych cenových zdrojov. Výber najvhodnejšej ceny si vyžaduje posúdenie a výsledkom môže byť rozdielny odhad reálnej hodnoty.
- Techniky oceňovania sú prirodzene subjektívne a súčasťou určovania reálnych hodnôt niektorých finančných aktív a záväzkov je dôkladné posudzovanie. Techniky oceňovania zahŕňajú rozličné predpoklady týkajúce sa faktorov oceňovania. Použitie rozdielnych techník oceňovania a predpokladov môže viesť k značne rozdielnym odhadom reálnej hodnoty.
- Na vyhodnotenie toho, či proces oceňovania viedol k určeniu správnej reálnej hodnoty pozície a minimalizácii potenciálnych rizík ekonomických strát z dôvodu nesprávnych alebo nevhodne použitých modelov, sa používa testovanie ceny.
- Posúdenie toho, či je trh aktívny a či je vstup pozorovateľný a významný, si vyžaduje úsudok. ING Bank zatriedí svoje finančné nástroje, ktoré sa buď oceňujú vo výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote alebo ktorých reálna hodnota je zverejnená, do troj úrovňovej hierarchie podľa pozorovateľnosti a významu vstupov oceňovania. Použitie rôznych prístupov k posudzovaniu, či je trh aktívny, či je vstup pozorovateľný a či je nepozorovateľný vstup významný, by mohlo viesť k inému zaradeniu v rámci hierarchie reálnej hodnoty, ako aj k potenciálne odlišnému odkladu zisku alebo straty v prvý deň.
- Pozri poznámku 33 „Reálna hodnota aktív a pasív“ a odsek o trhovom riziku v časti výročnej správy nazvanej „Riadenie rizík“ ohľadne základu určenia reálnej hodnoty finančných nástrojov a súvisiacej citlivosti.

1.5.4 Deriváty a účtovanie zabezpečenia

IFRS 9 obsahuje voľbu účtovnej politiky odložiť prijatie účtovania zabezpečenia podľa IFRS 9 a pokračovať v účtovaní zabezpečenia podľa IAS 39. ING Bank sa rozhodla uplatniť túto voľbu účtovnej politiky a k 1. januáru 2018 neprijala účtovanie zabezpečenia podľa IFRS 9. Okrem toho podľa tejto výnimky EÚ z IAS používa ING Bank účtovanie zabezpečenia reálnej hodnoty pre portfólio zabezpečení rizika úrokovej miery (tzv. makrozabezpečenie reálnej hodnoty).

Deriváty sa na začiatku vykazujú v reálnej hodnote k dátumu, ku ktorému sa uzatvára derivátová zmluva, a následne sa oceňujú v reálnej hodnote. Reálne hodnoty sa získavajú z kótovaných trhových cien na aktívnych trhoch, vrátane trhových transakcií prípadne techník oceňovania (napr. modely diskontovaného peňažného toku a modely oceňovania opcií). Všetky deriváty sa účtujú ako aktíva, keď je ich reálna hodnota kladná, a ako pasíva, keď je ich reálna hodnota záporná. Pohyby reálnej hodnoty u derivátov sa vykazujú v zisku alebo strate vo výsledku 'ocenenia a čistých príjmoch z obchodovania, okrem derivátov buď vo formálnom zabezpečovacom vzťahu alebo okrem tzv. ekonomických zabezpečení, ktoré nie sú vo formálnom vzťahu účtovania zabezpečenia, kde sa zložka vykazuje samostatne v úrokovom výsledku podľa stratégie riadenia rizík ING Bank.

- Začlenené deriváty sa oddeľujú od finančných záväzkov a iných nefinančných zmlúv a účtujú sa ako derivát iba vtedy, keď:
- ekonomické vlastnosti a riziká daného začleneného derivátu nesúvisia úzko s ekonomickými vlastnosťami a rizikami základnej zmluvy
 - samostatný nástroj s rovnakými podmienkami ako daný začlenený derivát by splnil definíciu derivátu
 - tento kombinovaný nástroj sa neoceňuje v reálnej hodnote a zmeny reálnej hodnoty sa neuvádzajú v hospodárskom výsledku.

Ak sa začlenený derivát oddelí, účtuje sa základná zmluva ako podobná samostatná zmluva.

Metóda vykazovania výsledných ziskov alebo strát reálnej hodnoty závisí od toho, či je derivát označený za nástroj na zabezpečenie, a ak áno, od povahy zabezpečovanej položky. ING Bank označuje určité deriváty za zabezpečenie reálnej hodnoty vykazovaných aktív alebo pasív alebo pevných záväzkov (zabezpečenie reálnej hodnoty), zabezpečenie vysoko pravdepodobných budúcich peňažných tokov pripísateľných vykazovanému aktívu alebo pasívu alebo predpovedanej transakcii (zabezpečenie peňažných tokov) alebo zabezpečenie čistej investície do zahraničnej operácie. Účtovanie zabezpečenia sa používa pre takto označené deriváty za predpokladu splnenia určitých kritérií.

Na začiatku transakcie ING Bank zdokumentuje vzťah medzi zabezpečovacími nástrojmi a zabezpečenými položkami, svoj cieľ ohľadne riadenia rizík, ako aj metódy vybrané na prehodnotenie efektívnosti zabezpečenia. ING Bank taktiež zdokumentuje svoje hodnotenie, jednak na začiatku zabezpečenia ako aj všetky následné hodnotenia toho, či sú deriváty používané pri transakciách zabezpečenia vysoko účinné pri kompenzácii zmien reálnych hodnôt alebo peňažných tokov zabezpečených položiek.

Zabezpečenie reálnej hodnoty

Zmeny reálnej hodnoty derivátov, ktoré sú označené ako zabezpečenia reálnej hodnoty a vyhovujú kritériám zabezpečenia reálnej hodnoty, sa uvádzajú vo výkaze ziskov a strát spolu s úpravami reálnej hodnoty zabezpečenej položky, ktoré sa dajú pripísať zabezpečovanému riziku. Ak vzťah zabezpečenia už nespĺňa kritériá pre účtovanie zabezpečenia, v prípade úročených nástrojov sa kumulatívna úprava zabezpečovaných položiek amortizuje cez výkaz ziskov a strát počas zvyšného obdobia pôvodného zabezpečenia alebo sa uvádza priamo vtedy, keď sa

zabezpečená položka už nevykáže. Pri neúročených nástrojoch sa kumulatívna úprava zabezpečenej položky uvádza vo výkaze ziskov a strát iba vtedy, keď sa zabezpečená položka už nevykáže.

Zabezpečenie peňažných tokov

Účinná časť zmien reálnej hodnoty derivátov, ktoré sú označené ako zabezpečenie peňažných tokov a spĺňajú príslušné kritériá, sa vykazuje ako „iné zložky úplného príjmu“. Zisk alebo strata týkajúca sa neúčinnnej časti sa vykazuje okamžite vo výkaze ziskov a strát. Sumy nahromadené ako „iné zložky úplného príjmu“ sa presúvajú do výkazu ziskov a strát v obdobiach, v ktorých daná zabezpečená položka ovplyvňuje čistý výsledok. Keď sa platnosť zabezpečovacieho nástroja skončí alebo sa tento nástroj predá, alebo keď zabezpečenie už nespĺňa kritériá pre účtovanie zabezpečenia, zostáva v „iných zložkách úplného príjmu“ akýkoľvek kumulatívny zisk alebo strata, ktoré v tom čase v „iných zložkách úplného príjmu“ existujú, a vykazuje sa vtedy, keď sa predpovedaná transakcia skutočne uvedie vo výkaze ziskov a strát. Keď sa uskutočnenie predpovedanej transakcie už neočakáva, kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli uvedené v "iných zložkách úplného príjmu", sa okamžite presúvajú do výkazu ziskov a strát.

Zabezpečenie čistých investícií

Zabezpečenie čistých investícií v zahraničných operáciách sa účtuje podobne ako zabezpečenie peňažných tokov. Akýkoľvek zisk alebo strata zo zabezpečovacieho nástroja súvisiaceho s účinnou časťou zabezpečenia sa vykazuje v „iných zložkách úplného príjmu“ a zisk alebo strata súvisiace s neúčinnou časťou sa vykazujú okamžite vo výkaze ziskov a strát. Zisky a straty akumulované v „iných zložkách úplného príjmu“ sa uvádzajú vo výkaze ziskov a strát pri predaji danej zahraničnej prevádzky.

Reforma referenčnej úrokovej miery – osobitné zásady pre zabezpečenie, na ktoré má reforma referenčnej úrokovej miery priamy vplyv

Ako je vysvetlené v odseku „Vplyv reformy referenčnej úrokovej miery“ v časti „Riadenie rizík“, bola vykonaná zásadná revízia dôležitých úrokových referenčných sadzieb, ktorá v prípade niektorých z nich (napríklad WIBOR) ešte stále prebieha. Zmenami štandardov IFRS týkajúcimi sa reformy referenčných úrokových sadzieb vo fáze 1 a fáze 2 sa stanovujú konkrétne úľavy, ktoré umožňujú pokračovanie vzťahov v rámci účtovania zabezpečenia aj počas prebiehajúcej reformy referenčných úrokových sadzieb. Úľavy fázy 1 zostali pre ING Bank platné k 31. decembru 2025 v prípade zabezpečení založených na sadzbe WIBOR a prestanú platiť, akonáhle sa vyrieši neistota týkajúca sa načasovania a výšky peňažných tokov založených na tejto referenčnej úrokovej sadzbe, alebo keď sa zabezpečovací nástroj prestane používať. Politiku ING je prestať uplatňovať úľavy fázy 1, keď sa upraví príslušná zmluva (zabezpečovací nástroj alebo zabezpečovaná položka). Keď k tomu dôjde, začnú platiť úľavy fázy 2, pričom vzťahy v rámci účtovania zabezpečenia budú môcť naďalej pokračovať. Ďalšie podrobnosti o prechode zo sadzby WIBOR a expozíciách spoločnosti ING súvisiacich so sadzbou WIBOR, ktoré ešte neprešli na novú sadzbu, nájdete v poznámke „Riadenie rizík/Vplyv reformy referenčných sadzieb“.

Neobchodovateľné deriváty, ktoré sa nespĺňajú kritériá pre účtovanie zabezpečenia

Derivátové nástroje, ktoré používa ING Bank ako súčasť svojich stratégií riadenia rizík, ktoré ale podľa účtovných zásad ING Bank nespĺňajú kritériá pre účtovanie zabezpečenia, sa uvádzajú ako neobchodovateľné deriváty. Neobchodovateľné deriváty sa oceňujú v reálnej hodnote, pričom zmeny v reálnej hodnote sa uvádzajú vo výkaze ziskov a strát.

1.5.5 Započítanie finančných aktív a finančných záväzkov

Finančné aktíva a finančné záväzky sa vzájomne započítavajú a čistá suma sa uvádza vo výkaze o finančnej situácii, keď má ING Bank platné a zákonné právo na započítanie vykázaných súm a chce ich buď vyrovnat' v čistom vyjadrení alebo realizovať dané aktívum a zároveň vyrovnat' daný záväzok. Započítavanie sa uplatňuje na deriváty, zmluvy o spätnom odkúpení a zmluvy o reverznej repo transakcii a dohody o cash pooling. Významná časť započítania sa vzťahuje na deriváty a súvisiace zostatky hotovostných marží, ktoré sa zúčtovávajú buď priamo prostredníctvom centrálnych zúčtovacích subjektov, alebo prostredníctvom zúčtovacích členov týchto centrálnych zúčtovacích subjektov. Viac informácií sa nachádza v poznámke 38 „Započítanie finančných aktív a pasív“.

1.5.6 Znehodnotenie finančných aktív

Model očakávanej úverovej straty (ECL) sa vzťahuje na všetky finančné aktíva účtované v AC alebo FVOCI, ako napríklad úvery, dlhové cenné papiere a pohľadávky z nájmu, rovnako ako podsúvahové položky, ako napríklad nečerpané úverové záväzky, niektoré vydané finančné záruky a nevyčerpané viazané revolvingové úvery. V rámci modelu ECL počíta ING Bank očakávané úverové straty (ECL) tak, že na diskontovanom základe zváži deficit hotovosti, ktorý by jej vznikol v prípade neplnenia, a tento deficit vynásobí pravdepodobnosťou, s akou neplnenie nastane. ECL je súčet pravdepodobnosťou vážených výsledkov. Odhady ECL sú neutránné a zahŕňajú primerané a oprávnené informácie o minulých udalostiach, súčasných podmienkach a predpovede budúcich ekonomických podmienok. ECL sa vykazuje v súvahe ako zabezpečenie úverových strát (LLP).

Trojstupňový prístup

V deň vykazovania sa finančné aktíva zaradia do jednej z troch nižšie uvedených fáz. Finančné aktíva sa počas svojej životnosti môžu presúvať medzi jednotlivými fázami. Tieto fázy vychádzajú zo zmien úverovej kvality od prvotného vykázania a sú definované nasledovne:

- **Fáza 1**
Finančné aktíva, u ktorých od prvotného vykázania nedošlo k výraznému zvýšeniu úverového rizika (tzn. neuplatnia sa spúšťacie faktory pre presun do fázy 2 alebo 3). Aktíva sú zaradené do fázy 1 pri prvotnom vykázaní (s výnimkou zakúpených alebo vzniknutých úverovo znehodnotených aktív (POCI)) a ECL sa určuje podľa pravdepodobnosti vzniku udalostí neplnenia počas nasledujúcich 12 mesiacov (ECL na 12 mesiacov)
- **Fáza 2**
Finančné aktíva preukazujúce výrazné zvýšenie úverového rizika od prvotného vykázania. Pri aktívach vo fáze 2 ECL odráža odhad úverových strát počas zvyšnej splatnosti aktíva (ECL počas životnosti).
- **Fáza 3**
Úverovo znehodnotené finančné aktíva. Aj pri týchto aktívach sa ECL určuje počas zvyšnej splatnosti aktíva.

Výrazné zvýšenie úverového rizika

ING Bank vytvorila rámec na určovanie a vyhodnocovanie značných nárastov úverového rizika (SICR), do ktorého začlenila kvantitatívne i kvalitatívne ukazovatele. Tento rámec sa používa na zaradenie každého finančného aktíva do príslušnej fázy ECL. Pozri odsek „Kritériá pre identifikáciu výrazného zvýšenia úverového rizika“ v časti „Riadenie rizík“ výročnej správy.

Aktívum, ktoré je vo fáze 2, sa presunie späť do fázy 1, keď už nie sú zavedené žiadne z vyššie uvedených kritérií. Ak však bolo aktívum presunuté do fázy 2 na základe stavu odloženej splatnosti, potom aktívum zostane vo fáze 2 aspoň 24 mesiacov. Ak bolo aktívum

klasifikované ako aktívum vo fáze 2 z dôvodu splnenia kritéria '30 dní po splatnosti, potom sa aktívum presunie späť do fázy 1 až po troch mesiacoch od dňa, kedy sa spúšťací faktor prestane uplatňovať.

Úverovo znehodnotené finančné aktíva (fáza 3)

Úverové znehodnotenie finančných aktív sa hodnotí v každý deň vykazovania a častejšie vtedy, keď okolnosti zaručujú ďalšie hodnotenie. Dôkazmi o úverovom znehodnotení sú napríklad meškania v dĺžke viac než 90 dní pri akomkoľvek väčšom úverovom záväzku, náznaky, že dlžník má značné finančné ťažkosti, porušenie zmluvy, bankrot alebo núdzová reštrukturalizácia. Definícia úverového znehodnotenia podľa IFRS 9 (fáza 3) je zosúladená s definíciou zlyhania, ktorú ING Bank používa na účely interného riadenia rizík, čo je tiež definícia používaná na regulačné účely.

Aktívum (iné ako aktívum POCI), ktoré je vo fáze 3, sa presunie naspäť do fázy 2 vtedy, keď sa v deň vykazovania už nepovažuje za úverovo znehodnotené, pričom sa uplatňujú určité skúšobné lehoty. Aktívum sa vráti naspäť do fázy 1 vtedy, keď sa v deň vykazovania ukáže, že jeho úverové riziko sa od prvého vykazovania už značne nezvýšilo.

Makroekonomické scenáre

ING Bank vytvorila štvrtročný proces, v ktorom sa na účel ECL vytvárajú do budúcnosti orientované makroekonomické scenáre a váženie pravdepodobnosťou. ING Bank využíva údaje najmä od popredného poskytovateľa služieb obohatené o interný pohľad ING Bank. Je určený základný scenár, scenár pohybu nadol a scenár pohybu nahor, ktoré odrážajú objektívnu výšku ECL a výšku ECL váženú pravdepodobnosťou. Pri základnom scenári ING Bank uplatňuje trhovo neutrálny pohľad, v ktorom spája všeobecne akceptované predpovede ekonomických premenných, ako napr. nezamestnanosť, rast HDP, ceny nehnuteľností, ceny tovarov a krátkodobé úrokové sadzby. Uplatnenie všeobecne akceptovaného trhového pohľadu v základnom scenári zaisťuje objektívne odhady očakávaných úverových strát.

Alternatívne scenáre vychádzajú z chýb vypočítaných v predpovediach v minulosti, ktoré sú upravené s ohľadom na riziká ovplyvňujúce hospodárstvo v súčasnosti a na horizont predpovede. Pridelené hodnoty pravdepodobnosti vychádzajú z pravdepodobností zistených pri sledovaní týchto troch scenárov a sú odvodené od intervalov spoľahlivosti pri rozložení pravdepodobnosti. Predpoklady ekonomických premenných sa štvrtročne upravujú.

Pre každý z troch uvedených scenárov sa uplatnili váhy pravdepodobnosti

ING Bank používa makroekonomické scenáre pri určovaní ECL podľa IFRS 9 (základný, optimistický a pesimistický scenár). Prístup riadenia použitý na určenie váh jednotlivých scenárov a pri výbere častí rozdelenia chýb prognóz, z ktorých sú váhy odvodené, je zverejnený v časti „Alternatívne scenáre a váhy pravdepodobnosti“. Tento prístup je navyše podrobne opísaný v analýze citlivosti v časti „Riadenie rizík“ výročnej správy.

Určovanie ECL

ING Bank uplatňuje metódu spoločného hodnotenia na určovanie ECL pre aktíva fázy 1, fázy 2 a niektoré aktíva fázy 3. Iné úverovo znehodnotené aktíva, pri ktorých sa určuje ECL, uplatňujú individuálnu metódu hodnotenia.

Spoločne hodnotené aktíva (fázy 1 až 3)

Pre spoločne hodnotené aktíva ING Bank uplatňuje prístup založený na modeloch. Jednoducho vyjadrené, ECL sa určuje vynásobením pravdepodobnosti zlyhania (PD) stratami pri zlyhaní (LGD) a expozíciou pri zlyhaní (EAD) a upraví sa časovou hodnotou peňazí. Aktíva hodnotené spoločne sú zoskupené podľa podobných vlastností úverových rizík so zohľadnením typu úveru, odvetvia, geografickej oblasti, typu zábezpeky, stavu po splatnosti a iných relevantných faktorov. Tieto charakteristiky sú podstatné pre odhad budúcich peňažných tokov pre skupiny takýchto aktív tým, že naznačujú schopnosť dlžníkov uhradiť všetky splatné sumy podľa zmluvných podmienok hodnotených aktív a stratu v prípade, keď dlžník nedokáže uhradiť všetky splatné sumy.

Pre aktíva fázy 3 sa PD rovná 100 % a strata v prípade zlyhania (LGD) a expozícia pri zlyhaní (EAD) predstavujú pohľad na straty počas celého životného cyklu na základe vlastností zlyhaných nástrojov.

Na účel určovania ECL sa upravili modely očakávaných úverových strát v ING Bank (PD, LGD, EAD) používané na regulačné účely. Tieto úpravy zahŕňajú odstránenie vnútorného prudenciálneho konzervativizmu (ako napr. spodné hranice) a prepočítanie odhadov počas celého cyklu na odhady v istom momente. Modely hodnotia ECL na základe na budúcnosť orientovaných makroekonomických predpovedí a iných údajov. Pri väčšine finančných aktív je očakávaná životnosť obmedzená na zostávajúcu dobu splatnosti. Pre kontokorentné úvery a niektoré revolvingové úverové nástroje ako napríklad kreditné karty sa doba splatnosti odhaduje na základe údajov z minulosti, pretože tieto nástroje majú fixný termín alebo lehotu splatenia.

Samostatne hodnotené aktíva (fáza 3)

ING Bank odhaduje ECL pre samostatne významné úverovo znehodnotené finančné aktíva vo fáze 3 individuálne. ECL pre tieto samostatne hodnotené aktíva sa určuje pomocou metódy diskontovaných očakávaných budúcich peňažných tokov. Na určenie očakávaných budúcich peňažných tokov sa používa jeden alebo viac scenárov. Každý scenár sa analyzuje na základe pravdepodobnosti výskytu a zahŕňa na budúcnosť orientované informácie.

Pri určovaní scenárov sa zohľadňujú všetky príslušné faktory, ktoré majú vplyv na budúce peňažné toky. Ide napríklad o očakávaný vývoj kvality úveru, obchodné a ekonomické predpovede a odhady toho, či/kedy dôjde k vymoženiu, pričom sa zohľadňuje stratégia ING Bank pre reštrukturalizáciu/vymáhanie.

Najlepší odhad ECL sa vypočíta ako vážený priemer schodku (hrubá účtovná hodnota mínus diskontované očakávané budúce peňažné toky použitím pôvodnej EIR) pri každom scenári na základe najlepších odhadov očakávaných budúcich peňažných tokov. Prostriedky môžu byť vymožené okrem iného zo splatenia úveru, vymoženia zábezpeky a predaja aktíva. Peňažné toky zo zábezpeky a iných znížení úverového rizika sú zahrnuté do ocenenia ECL súvisiaceho finančného aktíva, ak je časťou alebo neoddeliteľnou súčasťou zmluvných podmienok daného finančného aktíva a dané zníženie úverového rizika sa nevykazuje samostatne. Pri samostatnom hodnotení s podrobnými scenármi (pre konkrétnu spoločnosť alebo aktívum) môžu mať isté faktory väčší vplyv na budúce peňažné toky než makroekonomické faktory.

Keď je finančné aktívum úverovo znehodnotené, prestane sa úrokový príjem vykazovať na základe hrubej účtovnej hodnoty daného aktíva. Úrokové výnosy sa vtedy počítajú uplatnením pôvodnej platnej úrokovej miery na amortizované náklady daného aktíva, čo je hrubá účtovná hodnota mínus súvisiaca rezerva na úverové straty.

Zakúpené alebo vzniknuté úverovo znehodnotené aktíva (POCI)

Aktíva POCI sú finančné aktíva, ktoré sú úverovo znehodnotené pri prvotnom vykázaní. Znehodnotenie na aktíve POCI sa určuje na základe ECL počas celej životnosti od prvotného vykázania. Aktíva POCI sa najprv vykážu v sume očistenej o ECL a oceňujú sa v AC pomocou úverovo upravenej efektívnej úrokovej sadzby. V nasledujúcich obdobiach sa všetky zmeny odhadovaných ECL počas celej životnosti vykazujú v hospodárskom výsledku. Priaznivé zmeny sa vykážu ako zisk zo zníženia hodnoty, a to aj vtedy, keď sú ECL počas celej životnosti v deň vykazovania nižšie než odhadované ECL počas celej životnosti pri prvotnom vykázaní.

Odpisovanie a odpustenie dlhov

Úvery a dlhové cenné papiere sa odpisujú (čiastočne alebo úplne), keď neexistuje odôvodnené očakávanie získania a/alebo vymožiteľnosti splatných súm. Nasledujúce udalosti môžu viesť k odpísaniu:

- Keď sa ukončí reštrukturalizácia a je veľmi nepravdepodobné, že dôjde k vymoženiu časti zvyšnej úverovej expozície (vrátane čiastkového odpustenia dlhu)
- Pri konkurznom konaní/likvidácii
- Po odpredaji alebo predaji úverového nástroja za zníženú cenu, a
- V špecifických prípadoch podvodu, keď nie je možnosť nápravy

Ak je pôžička nevymožiteľná, odpíše sa voči súvisiacemu zabezpečeniu úverovej straty. Následné vymáhanie už odpísaných súm sa uvádza vo výkaze ziskov a strát v časti „Prírastok k zabezpečeniu úverových strát“.

Odpustenie dlhu (alebo vysporiadanie dlhu) zahŕňa odpísanie, no takisto zahŕňa odpustenie celého alebo časti právneho záväzku. To znamená, že ING Bank stráca zákonné právo na vymoženie daného dlhu. Preto sa musí ukončiť vykazovanie daného finančného aktíva.

Vykazovanie ECL

ECL pre finančné aktíva oceňované v AC sa odpočítajú od hrubej účtovnej hodnoty daných aktív. Pri dlhových nástrojoch vo FVOCI sa ECL vykáže v OCI a neodpočíta sa od účtovnej hodnoty daného aktíva. ECL odráža takisto všetky úverové straty súvisiace s tou časťou úverového príslubu, ktorá sa má čerpať počas zvyšnej životnosti daného nástroja. ECL pre vydané zmluvy o finančnom zabezpečení v rozsahu IFRS 9 a neocenené vo FVPL sa vykazujú ako záväzky v položke „iné rezervy“. ECL sa vykazujú v hospodárskom výsledku v položke „ďalšie rezervy na úverové straty“.

Dôležité úsudky a kritické účtovné odhady a predpoklady:

Výpočet ECL si vyžaduje množstvo úsudkov a odhadov. Najmä:

- ING Bank vytvára rôzne predpoklady o riziku neplnenia, mierach úverových strát v prípade neplnenia a očakávaných budúcich peňažných tokoch. V prípade kolektívnych rezerv ING Bank uplatňuje významný úsudok pri odhadovaní modelovaných parametrov, ako sú PD, LGD a EAD, vrátane výberu a kalibrácie príslušných modelov. V prípade individuálnej tvorby rezerv v tretej fáze môže byť určenie a pravdepodobnosť scenárov reštrukturalizácie a vymáhania, ako aj výška a načasovanie očakávaných budúcich peňažných tokov obzvlášť subjektívne.
- Na budúcnosť zamerané makroekonomické scenáre používané pri hodnotení znehodnotenia sú svojou povahou neisté. Používanie alternatívnych na budúcnosť orientovaných makroekonomických scenárov môže viesť k značne odlišným odhadom ECL. Je to znázornené v analýze citlivosti v časti „Riadenie rizík“ vo výročnej správe, kde sú zverejnené nevážené ECL v každom z uvedených troch scenárov pre niektoré dôležité portfóliá.
- Pri určovaní toho, či sa úverové riziko pri finančnom aktíve výrazne zvýšilo (kritériá na identifikáciu výrazného zvýšenia úverového rizika), zvažuje ING Bank náležité a podložiteľné informácie, aby porovnala riziko neplnenia v deň vykazovania s rizikom neplnenia pri prvotnom vykázaní daného finančného aktíva. Zatiaľ čo pri udeľovaní PD hodnotenia pre každé finančné aktívum sa vyžaduje úsudok, pri určovaní prahových hodnôt pásiem PD pre zaradenie aktíva do príslušnej fázy sa využíva dôležitý úsudok. Pri porovnaní PD finančného aktíva s prahovými hodnotami pásiem PD sa určí fáza ECL daného aktíva. Aktívam vo fáze 1 sa prideli ECL počas 12 mesiacov a aktívam vo fáze 2 sa prideli ECL počas celej životnosti, pričom rozdiel je často významný. Úsudky ako také sa robia pri prideľovaní PD finančným aktívam a prahové hodnoty pásiem PD predstavujú dôležitý úsudok. Analýza citlivosti súvisiaca s hodnotením výrazného zvýšenia úverového rizika je uvedená v časti „Riadenie rizík“ vo výročnej správe.
- Vedenie používa úsudok pri hodnotení toho, či existujú objektívne dôkazy potvrdzujúce, že expozície sú úverovo znehodnotené.
- Na zohľadnenie rizík, ktoré nie sú riadne zachytené v modeloch ECL (vrátane rizika súvisiaceho s klímou), bolo k 31. decembru 2025 potrebných niekoľko úprav ECL založených na modeli zo strany vedenia, čo si vyžadovalo značný úsudok. Pozri odsek „Úpravy súvisiace s riadením uplatnené počas tohto vykazovaného obdobia“ v časti „Riadenie rizík“ výročnej správy.

1.5.7 Úprava finančných nástrojov

Za určitých okolností zaručuje ING Bank dlžníkom odloženie resp. zníženie istiny úveru resp. splátok úroku na určitú dobu, aby maximalizovala možnosti výberu, a ak je to možné, aby zabránila nesplateniu, vypovedaniu alebo zmene vlastníka. Ak sa takýto odklad, zníženie istiny úveru a/alebo platieb úrokov vykonajú na základe úverových obáv, nazývajú sa tiež „odloženie splatnosti“ (viac informácií sa nachádza v časti „Riadenie rizík“ vo výročnej správe) a vyžaduje si analýzu, či boli zmluvné podmienky podstatne zmenené alebo nie. Podobné posúdenie je potrebné, keď sa zmluvné podmienky upravujú z iných dôvodov, ako je odloženie.

To, či došlo k zásadnej úprave, určí ING Bank pomocou kvantitatívnych aj kvalitatívnych faktorov. Ak vedie úprava k zásadnej úprave podmienok daného úveru, pôvodný úver sa nevykáže a vykáže sa nový úver v reálnej hodnote ku dňu úpravy úveru. V prípade nepodstatnej úpravy sa zisk alebo strata z úpravy vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

1.5.8 Účtovanie cielených dlhodobejších refinančných operácií (TLTRO)

ING Bank sa zúčastnila na cielených dlhodobejších refinančných operáciách (TLTRO III), čo malo vplyv najmä na porovnávané obdobia, keďže v marci 2024 ING splatila posledných 6 miliárd EUR zo svojej účasti v rámci TLTRO III. ING Bank pokladala financovanie TLTRO poskytnuté zo strany ECB bankám za financovanie podľa trhových podmienok na základe toho, že ECB zriadila samostatný trh s programami TLTRO. Majú osobitné podmienky, ktoré sa líšia od iných zdrojov financovania pre banky vrátane zdrojov poskytovaných ECB. V dôsledku toho bola úroková sadzba v rámci TLTRO považovaná za sadzbu zodpovedajúcu trhovým podmienkam a financovanie TLTRO bolo v plnej výške vykázané ako finančný záväzok. ING Bank interpretovala celú úrokovú sadzbu stanovenú Európskou centrálnou bankou v rámci TLTRO ako pohyblivú úrokovú sadzbu na finančný záväzok, ktorá predstavovala trhovú sadzbu pre každé konkrétne časové obdobie. Toto viedlo k vzniku oddelených sadzieb pre oddelené úrokové obdobia počas životnosti TLTRO. Zmena uplatniteľnej sadzby medzi úrokovými obdobiami sa považovala za zmenu pohyblivej sadzby a účtovala sa vopred. Takisto ak ECB oznámila zmeny sadby pre sumy už čerpané v rámci súčasného TLTRO, potom takéto zmeny tiež predstavovali zmenu pohyblivej sadzby. Vzhľadom na to tieto zmeny viedli k vykázaniu vyššieho/ nižšieho úroku v príslušnom období životnosti expozície, a nie vykázaniu okamžitého zisku alebo straty z úpravy v čase zmeny podmienok bankou ECB. Ak sa zmena týkala už uplynulých období, vplyv na tieto minulé obdobia sa vykazoval vo výkaze ziskov a strát okamžite. Pozri poznámku 21 „Čistý úrokový výnos“ o vykazovaní účasti ING Bank na programoch TLTRO.

1.5.9 Nadobudnuté finančné záruky (ING ako držiteľ)

Keď spoločnosť ING nadobudne finančnú záruku, posúdi, či je táto záruka integrálnou súčasťou príslušného úveru, alebo nie.

Integrálne finančné záruky sa neúčtujú samostatne, ale sú zahrnuté do účtovania úveru podľa IFRS 9:

- V prípade úverov oceňovaných v amortizovanej hodnote alebo v reálnej hodnote cez ostatné zisky a straty (FVOCI) sa záruka zohľadňuje pri oceňovaní očakávanej úverovej straty (ECL). Zaplatené poistné sa považuje za transakčné náklady a vykazuje sa ako súčasť úrokových výnosov pomocou metódy efektívnej úrokovej miery.
- V prípade úverov oceňovaných vo FVTPL je záruka zahrnutá v reálnej hodnote úveru. Zaplatené poistné sa považuje za transakčné náklady a vykazuje sa v položke „Náklady na poplatky a provízie“.

Neintegrálne finančné záruky sa účtujú samostatne v položke „Ostatné aktíva“ analogicky k náhradám podľa IAS 37 „Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva“:

- v prípade úverov oceňovaných v amortizovanej hodnote alebo vo FVOCI sa aktívum predstavujúce právo na náhradu vykazuje a oceňuje na základe ECL, za predpokladu, že jeho vymoženie je prakticky isté.
- Zmeny aktív z titulu práva na náhradu sa vykazujú ako zníženie nákladov na riziko v položke „Tvorba rezerv na krytie úverových strát“ vo výkaze ziskov a strát. Zaplatené poistné sa vykazuje v položke „Náklady na poplatky a provízie“.
- V prípade úverov oceňovaných vo FVTPL sa neintegrálne finančné záruky vykazujú vo FVTPL, pričom poistné sa vykazuje v položke „Náklady na poplatky a provízie“.

1.6 Konsolidácia

ING Bank sa skladá z ING Bank N.V. (materská spoločnosť) a všetkých ďalších dcérskych spoločností. Dcérske spoločnosti sú subjekty ovládané spoločnosťou ING Bank N.V. K ovládaniu dochádza vtedy, keď je ING Bank N.V. vystavená alebo má práva na variabilné výnosy a má schopnosť ich ovplyvniť prostredníctvom právomoci nad dcérskou spoločnosťou.

Pri úrokoch v štruktúrovaných subjektoch si existencia ovládania vyžaduje úsudok, pretože tieto subjekty sú vytvorené tak, že hlasovacie alebo podobné práva nie sú dominantným faktorom pri rozhodovaní o tom, kto ovláda daný subjekt. Tento úsudok zahŕňa napríklad účasť na tvorbe daného štruktúrovaného subjektu, zmluvné dojednania, ktoré udeľujú práva riadiť príslušné činnosti daného štruktúrovaného subjektu, a záväzok zaistiť, že tento štruktúrovaný subjekt bude fungovať tak, ako bol vytvorený.

Zoznam hlavných dcérskych spoločností je uvedený v poznámke 41 „Hlavné dcérske spoločnosti“ a opis činností ING zahŕňajúcich štruktúrované subjekty je uvedený v poznámke 42 „Štruktúrované subjekty“.

Zoznam obsahujúci informácie podľa čl. 379 ods. 1 knihy 2 holandského občianskeho zákonníka ja zapísaný v amsterdamskom obchodnom registri v súlade s čl. 379 ods. 5 knihy 2 holandského občianskeho zákonníka.

ING Bank N.V. a jej spoločnosti holandskej skupiny podliehajú právnym obmedzeniam týkajúcim sa výšky dividend, ktoré môžu svojim akcionárom vyplatiť. Podľa holandského občianskeho zákonníka sa dividendy môžu vyplatiť iba do sumy, ktorá sa rovná prebytku vlastných prostriedkov spoločnosti nad sumu splateného kapitálu a rezerv vyžadovaných zákonom. Na niektoré spoločnosti skupiny sa v niektorých krajinách tiež vzťahujú iné obmedzenia okrem obmedzení ohľadom výšky prostriedkov, ktoré možno preniesť vo forme dividend alebo inak na materskú spoločnosť.

Okrem obmedzení týkajúcich sa požiadaviek minimálneho kapitálu zavedených regulátormi tohto odvetvia môžu v niektorých krajinách, kde dcérske spoločnosti pôsobia, existovať aj iné obmedzenia.

1.7 Vykazovanie po jednotlivých segmentoch

Prevádzkový segment je rozlišovacím prvkom ING Bank, ktorý poskytuje produkty alebo služby a ktorého prevádzkové výsledky pravidelne prehodnocuje výkonná rada ING Bank a správna rada pre bankovníctvo (spolu tvoria hlavný útvar zodpovedný za prevádzkové rozhodnutia (CODM)), ktorý rozhoduje, ktoré zdroje sa majú prideliť do daného segmentu, a vyhodnocuje jeho výkonnosť.

CODM skúma a hodnotí výkonnosť ING Bank predovšetkým podľa jednotlivých obchodných línií. V dôsledku toho ING identifikovala päť prevádzkových segmentov, ktoré sú tiež zverejnené ako vykazované segmenty.

1.8 Účtovanie hyperinflácie

Od druhého štvrťroka 2022 sa Turecko na účely účtovníctva považuje za hyperinflačnú ekonomiku. Keďže ING Bank má v Turecku dcérsku spoločnosť, ING Bank odvtedy uplatňuje na svoje operácie IAS 29 „Finančné vykazovanie v hyperinflačných ekonomikách“. IAS 29 bol naďalej relevantný pre operácie ING v Turecku v roku 2023, 2024 a 2025. Podľa IAS 29 by sa výsledky činností v Turecku mali uvádzať v

aktuálnej kúpnej sile k dátumu vykazovania. Na tento účel bol použitý index spotrebiteľských cien (CPI) stanovený Tureckým štatistickým úradom. CPI pre Turecko (2003=100) k 31. decembru 2025 bol 3 513,87, k 31. decembru 2024 bol 2 684,55 a k 31. decembru 2023 bol 1 859,38 (zmena v roku 2025: 30,89 %; 2024: 44,38 %, 2023: 64,77%). Vplyv takéhoto prepočtu na infláciu v bežnom období výkazu komplexného výsledku a súvahy bol vykázaný vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatné čisté výnosy“ ako „Čistý peňažný zisk alebo strata“. Čistá peňažná strata za dané obdobie predstavuje stratu kúpnej sily čistej peňažnej pozície (peňažné aktíva prevyšujúce peňažné pasíva) ING Turecko.

Po uplatnení vyššie uvedených postupov prepočtu na turecké líry podľa IAS 29 sa finančná pozícia a výsledky za dané obdobie pre ING Turecko prepočítali a prezentovali v eurách podľa výmenného kurzu k 31. decembru 2025. V prípade výkazu súhrnných ziskov a strát je to inak ako pri bežných postupoch prepočtu, pri ktorých sa položky súhrnných ziskov a strát prepočítavajú výmenným kurzom platným v deň transakcie. Okrem toho sa ING Bank rozhodla prezentovať efekt prepočtu vyplývajúci z prepočtu podielu ING Bank na vlastnom imaní ING Türkiye, ako to vyžaduje IAS 29, ako aj efekt prepočtu vyplývajúci z prepočtu záverečným kurzom, ktorý sa líši od predchádzajúceho záverečného kurzu, v rezerve na prepočet mien.

1.9 Prepočet cudzej meny

Funkčná mena a mena účtovnej závierky

Položky nachádzajúce sa vo finančných výkazoch každého subjektu ING Bank sa oceňujú menou hlavného ekonomického prostredia, v ktorom daný subjekt pôsobí („funkčná mena“). Konsolidované finančné výkazy sa uvádzajú v mene euro, v ktorej sa vyhotovujú účtovné výkazy ING Bank.

Transakcie a zostatky

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú do funkčnej meny použitím výmenných kurzov platných v deň realizácie danej transakcie. Kurzové rozdiely vyplývajúce z úhrady týchto transakcií a z prevodu v koncoročných výmenných kurzov peňažných aktív a záväzkov vyjadrených v cudzích menách sa uvádzajú vo výkaze ziskov a strát, ak nie sú odložené do vlastného imania ako súčasť oprávneného zabezpečenia peňažných tokov alebo oprávneného zabezpečenia čistých investícií.

Nepeňažné položky, ktoré sa z hľadiska historických nákladov oceňujú v cudzej mene, sa prevádzajú pomocou výmenného kurzu platného v deň prevodu.

Kurzové rozdiely nepeňažných položiek merané reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok sa vykazujú časť zisku alebo straty reálnej hodnoty. Nepeňažné položky sa prevádzajú k dátumu určenia reálnej hodnoty. Kurzové rozdiely nepeňažných položiek oceňované reálnou hodnotou prostredníctvom ostatných súčastí komplexného výsledku sú zahrnuté do iných zložiek úplného príjmu a akumulujú sa v rezerve na preceňovanie vo vlastnom imaní.

Kurzové rozdiely vo výkaze ziskov a strát sú spravidla zahrnuté do „Výsledkov ocenenia a čistých príjmov z obchodovania“. Pozri Poznámku 23 „Výsledky ocenenia a čisté príjmy z obchodovania“, kde sa uvádzajú sumy zahrnuté do výkazu ziskov a strát. Kurzové rozdiely týkajúce sa predaja dlhových a FVPL majetkových cenných papierov sa považujú za súčasť kapitálových ziskov a strát vykázaných v investičných príjmoch. Tak, ako je to uvedené nižšie, sa v spoločnostiach skupiny vo vzťahu k predaju spoločností skupiny všetky odložené kurzové rozdiely vo

vlastnom imaní uvádzajú vo výkaze ziskov a strát vo „Výsledku predaja spoločností skupiny“. Pozri tiež Poznámku 20 „Vlastné imanie“, kde sa uvádzajú sumy zahrnuté do výkazu ziskov a strát.

Spoločnosti skupiny ING Group

Výsledky a finančná situácia všetkých spoločností v rámci skupiny, ktoré používajú inú funkčnú menu než je mena účtovnej závierky, sa prevádzajú do meny účtovnej závierky nasledovne:

- aktíva a pasíva sa prevádzajú kurzom platným ku dňu vyhotovenia daného výkazu o finančnej situácii
- príjmy a výdavky sa prevádzajú priemerným výmenným kurzom (pokiaľ tento priemer nie je primerane približnou hodnotou kumulatívneho účinku sadzieb prevažujúcich v deň vykonania transakcie, v takomto prípade sa príjmy a výdavky prevedú kurzom platným v deň transakcie). V rámci účtovania hyperinflácie sa však príjmy a výdavky ING Turecko prepočítavajú záverečným kurzom a
- všetky výsledné kurzové rozdiely sa vykazujú v osobitnej časti vlastného imania.

Pri konsolidácii sa kurzové rozdiely vznikajúce z prevodu peňažných položiek, ktoré tvoria súčasť čistých investícií v cudzích prevádzkach, a z prijatých pôžičiek a iných nástrojov určených na zabezpečenie takýchto investícií uvádzajú vo vlastnom imaní akcionárov. Pri predaji zahraničnej prevádzky sa príslušné kurzové rozdiely vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako súčasť zisku alebo straty z predaja.

Úpravy goodwillu a reálnej hodnoty vyplývajúce z akvizície zahraničných prevádzok sa považujú za aktíva a pasíva zahraničnej prevádzky a prevádzajú sa výmenným kurzom platným ku dňu vyhotovenia súvahy.

1.10 Investície do pridružených a spoločných podnikov

Pridružené podniky sú všetky subjekty, na ktoré má ING Bank podstatný vplyv, ale neriadi ich. Podstatný vplyv je schopnosť zúčastňovať sa tvorby finančných a prevádzkových zásad príjemcu investícií. Vo všeobecnosti vyplýva z vlastníctva 20-50% hlasovacích práv alebo z určitých situácií, okrem iného vrátane nasledujúcich:

- zastúpenie v predstavenstve,
- účasť na procese tvorby politik,
- výmena riadiacich zamestnancov.

Spoločné podniky sú subjekty, ktoré ING Bank spoločne riadi.

Investície do pridružených a spoločných podnikov sa na začiatku vykážu v skutočnej výške a následne sa účtujú metódou vlastného imania. Investície ING Bank do pridružených a spoločných podnikov (očistené o všetky akumulované straty zo znehodnotenia) zahŕňajú goodwill určený pri nadobudnutí. Podiel ING Bank na ziskoch a stratách po nadobudnutí jej pridružených a spoločných podnikov sa vyказuje vo výkaze ziskov a strát a jej podiel na zmenách v rezervách po nadobudnutí sa vyказuje vo vlastnom imaní. Kumulatívne zmeny vzniknuté po nadobudnutí sa upravujú v porovnaní s účtovnou hodnotou investície. Keď je podiel ING Bank na stratách v pridruženom a spoločnom podniku rovnaký alebo vyšší než jej podiel v danom pridruženom alebo spoločnom podniku, vrátane všetkých dlhodobých podielov v danom pridruženom podniku, ako napr. nezabezpečené úvery, ktorých úhrada sa v predvídateľnej budúcnosti neplánuje ani nie je pravdepodobná, nevykáže ING Bank ďalšie straty, ibaže by jej vznikli záväzky alebo by vykonala úhrady za daný pridružený alebo spoločný podnik.

Nerealizované zisky z transakcií medzi ING Bank a jej pridruženými a spoločnými podnikmi sa vymažú do výšky jej podielu v daných pridružených a spoločných podnikoch. Nerealizované straty sa tiež vymažú, ak neposkytujú dôkazy o znehodnotení prevedeného aktíva. V potrebných prípadoch boli účtovné zásady pridružených a spoločných podnikov zmenené, aby boli v súlade so zásadami prijatými bankou ING Bank.

Vymožiteľná suma, ktorá je vyššou sumou z reálnej hodnoty mínus náklady na likvidáciu a úžitkovej hodnoty investícií do pridružených a spoločných podnikov, sa určuje vtedy, keď existuje náznak prípadného (zrušenia) znehodnotenia. V prípade náznaku potenciálneho zníženia hodnoty sa strata zo zníženia hodnoty vykazuje vtedy, keď účtovná hodnota investície presahuje vymožiteľnú sumu. Goodwill pri nadobudnutí podielov v pridružených a spoločných podnikoch sa samostatne netestuje z hľadiska znehodnotenia, ale posudzuje sa v rámci účtovnej hodnoty danej investície. Strata zo zníženia hodnoty sa následne zruší, ak existuje náznak zrušenia a došlo k zmene odhadov použitých na určenie vymožiteľnej sumy. V prípade náznaku potenciálneho zrušenia zníženia hodnoty sa strata zo zníženia hodnoty zruší, ak vymožiteľná suma prevýši svoju účtovnú hodnotu, no nedokáže prevýšiť pôvodnú stratu zo zníženia hodnoty.

Dátumy vykazovania niektorých pridružených a spoločných podnikov sa môžu líšiť od dátumu vykazovania skupiny, najviac však o tri mesiace.

Dôležité úsudky a kritické účtovné odhady a predpoklady:

Posúdenie potenciálneho zníženia hodnoty a zrušenia zníženia hodnoty

Identifikácia ukazovateľov zníženia hodnoty, ako aj ukazovateľov potenciálneho zrušenia predchádzajúceho zníženia hodnoty investície ING Bank do TMBThanachart Bank Public Company Limited (ďalej len: TTB), pridruženej spoločnosti, si vyžaduje významný úsudok. Ak existujú objektívne dôkazy o znížení hodnoty alebo ukazovateľa, že straty zo zníženia hodnoty z predchádzajúceho obdobia už neexistujú alebo sa mohli znížiť, je potrebné určiť úžitkovú hodnotu (VIU). Odhad VIU zahŕňa významné odhady a predpoklady vedenia. Pozri poznámku 8 „Investície do pridružených a spoločných podnikov“.

Určenie podstatného vplyvu na pridružené spoločnosti

Predpokladá sa, že účtovná jednotka má podstatný vplyv, ak vlastní 20 % alebo viac hlasovacích práv v spoločnosti, do ktorej investovala. Účtovná jednotka naopak nemá podstatný vplyv, ak jej podiel na hlasovacích právach v spoločnosti, do ktorej investovala, je nižší ako 20 %. V závislosti od skutočností a okolností sa táto domnienka vyvráti, ak spoločnosť ING môže jasne preukázať, či má alebo nemá právomoc podieľať sa na rozhodnutiach o finančnej a prevádzkovej politike spoločnosti, do ktorej investovala. Zohľadnenie všetkých relevantných faktorov si vyžaduje úsudok, okrem iného vrátane účelu investície, riadiacej štruktúry a právneho režimu spoločnosti, do ktorej sa investuje, schopnosti získať významné zastúpenie v predstavenstve a podieľať sa na rozhodovaní o politike spoločnosti. Pozri poznámku 5 „Finančné aktíva v reálnej hodnote cez iné zložky úplného príjmu“ týkajúcu sa účtovania investície spoločnosti ING do spoločnosti Van Lanschot Kempen.

1.11 Dlhodobý majetok

Majetok na vlastné použitie

Pozemky a budovy na vlastné použitie sa uvádzajú v reálnej hodnote ku dňu vyhotovenia súvahy. Znehodnotenie sa vykazuje rovnomerne počas odhadovanej životnosti (vo všeobecnosti 20-50 rokov). Pri odpredaji sa príslušná rezerva na preceňovanie prenesie do nerozdeleného zisku.

Vybavenie

Vybavenie sa vykazuje ako jeho cena znížená o akumulované znehodnotenie a všetky straty zo znehodnotenia. Náklady na majetok sa odpisujú rovnomerne počas doby jeho predpokladanej životnosti, ktorá sa všeobecne určuje takto: zariadenia na spracovanie údajov dva až päť rokov, príslušenstvo štyri až desať rokov.

Predaj dlhodobého majetku

Rozdiel medzi výnosmi z predaja a čistou účtovnou hodnotou sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v časti „ostatné čisté príjmy“.

Aktíva s právom na užívanie – ING Bank ako nájomca

Nájomca je povinný vykázať aktívum s právom na užívanie, ktoré predstavuje jeho právo využívať dané prenajaté aktívum, a príslušný záväzok, ktorý predstavuje jeho povinnosť vykonávať platby za nájom, ku dňu, keď môže ING Bank začať používať dané prenájované aktívum. Každá platba za nájom sa rozdelí medzi splácanie záväzku a náklady na financovanie. Náklady na financovanie sa účtujú v zisku a strate počas doby nájmu, aby vznikla konštantná pravidelná úroková sadzba pre zostatok daného záväzku pre každé obdobie. Aktívum s právom na užívanie sa odpisuje rovnomerne počas jedného z nasledovných období, podľa toho, ktoré je kratšie: doba životnosti daného aktíva a doba nájmu

Aktíva a pasíva vznikajúce z nájmu sa najskôr oceňujú súčasnou hodnotou. Záväzky z nájmu zahŕňajú čistú súčasnú hodnotu nasledujúcich platieb nájmu:

- Fixné platby (vrátane fixných platieb vo svojej podstate) mínus všetky pohľadávky vo forme lízingových stimulov;
- Variabilné platby za nájom vypočítané podľa indexu alebo sadzby;
- Sumy, ktoré má nájomca zaplatiť podľa záruk zvyšnej hodnoty;
- Cena uplatnenia predkupného práva, ak si je nájomca náležite istý, že si dané právo uplatní; a
- Platby pokút za ukončenie nájmu, ak doba nájmu odráža to, že si nájomca toto právo uplatní.

Platby za nájom sa diskontujú pomocou úrokovej sadzby vyplývajúcej z nájmu. Ak sa takáto sadzba nedá ihneď určiť, použije sa prírastková úroková sadzba pôžičky nájomcu, čo je sadzba, ktorú by musel nájomca zaplatiť, keby si chcel požičať prostriedky potrebné na získanie aktíva podobnej hodnoty v podobnom ekonomickom prostredí s podobnými podmienkami.

Aktíva s právom na užívanie sa oceňujú vo výške zahŕňajúcej výšku úvodného ocenenia daného záväzku z nájmu, všetky platby za nájom vykonané v deň začiatku nájmu alebo pred ním, mínus všetky prijaté lízingové stimuly a úvodné priame náklady a náklady na obnovu.

Aktíva s právom na užívanie sú zahrnuté vo výkaze o finančnej situácii v položke „Dlhodobý majetok“. Záväzok z lízingu je zahrnutý vo výkaze o finančnej situácii v položke „Ostatné záväzky“. Pozri poznámku 9 „Dlhodobý majetok“ a poznámku 16 „Ostatné záväzky“.

Po prvom vykázaní sa bude dané aktívum s právom na užívanie amortizovať rovnomerne vo výkaze príjmov počas trvania daného nájmu. Závazok z nájmu sa zvýši o časovo rozlíšený úrok a zníži sa pri vykonaní platieb. Každé precenenie záväzku z nájmu kvôli úprave nájmu alebo inému výsledku opätovného prehodnotenia vedie k príslušnej úprave účtovnej hodnoty daného aktíva s právom na užívanie.

1.12 ING Bank ako prenajímateľ

Keď ING Bank koná ako prenajímateľ, je potrebné rozlíšiť medzi finančným nájmom a prevádzkovým nájmom. V prípade ING Bank ako prenajímateľa ide najmä o finančný lízing, a preto nie sú zahrnuté v položke „Dlhodobý majetok“. Aktuálna hodnota platieb za nájom sa namiesto toho vykáže ako pohľadávka v položke „pôžičky a preddavky zákazníkom“ alebo „pôžičky a preddavky bankám“. Rozdiel medzi hrubou pohľadávkou a aktuálnou hodnotou pohľadávky je nezrealizovaný príjem z finančného nájmu. Príjem z nájmu sa vykazuje počas doby trvania nájmu pomocou metódy čistých investícií (pred zdanením), ktorá odráža konštantnú pravidelnú mieru návratnosti.

1.13 Goodwill a iný nehmotný majetok

Znehodnotenie goodwillu a iných nefinančných aktív

Počas každého vykazovaného obdobia ING Bank vyhodnocuje, či existujú náznaky toho, že mohlo prísť k znehodnoteniu nefinančného majetku. Bez ohľadu na tu, či existujú náznaky znehodnotenia, sa každý rok testuje znehodnotenie nehnuteľného majetku s neurčitou dobou životnosti, vrátane goodwillu získaného v podnikovej kombinácii, a nehnuteľného majetku, ktorý ešte nie je k dispozícii na použitie. Na účely testovania znehodnotenia sa goodwill rozdeľuje do skupín peňazotvorných jednotiek (CGU). Tieto skupiny CGU predstavujú najnižšiu úroveň, na ktorej sa goodwill sleduje na účely vnútorného riadenia. Testovanie znehodnotenia goodwillu prebieha porovnaním účtovnej hodnoty skupiny CGU s vymožiteľnou sumou danej skupiny CGU. V náležitých prípadoch sa znehodnotenie goodwillu uvedie vo výkaze ziskov a strát ako „ostatné prevádzkové náklady“ a potom sa už neruší.

Počítačový softvér

Počítačový softvér zakúpený alebo vytvorený interne pre vlastné použitie sa uvádza v cene zníženej o amortizáciu a všetky straty zo znehodnotenia. Amortizácia sa počíta rovnomerne počas doby použiteľnosti, ktorá vo všeobecnosti nepresahuje päť rokov. Amortizácia je súčasťou „ostatných prevádzkových nákladov“.

1.14 Zdanenie

Daň z príjmu z výsledku za daný rok sa skladá z aktuálne splatnej a odloženej dane. Daň z príjmu sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát, ale ak sa daň týka položiek, ktoré sa vykazujú priamo vo vlastnom imaní, vykazuje sa priamo vo vlastnom imaní.

ING Bank neustále hodnotí neisté daňové pozície a ak je pravdepodobné, že dôjde k odlivu hotovosti, vykazuje sa splatný daňový záväzok.

Odložená daň z príjmu

Odložená daň z príjmu sa uvádza v plnej výške použitím metódy záväzkov, a to pre krátkodobé rozdiely vznikajúce medzi daňovým základom aktív a pasív a ich účtovnými hodnotami v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii. Odložená daň z príjmu sa určuje pomocou daňových sadzieb (a zákonov), ktoré boli prijaté alebo obsahovo prijaté k dátumu vyhotovenia súvahy a majú platiť vtedy, keď sa speňaží príslušné aktívum, ktoré je predmetom odloženej dane z príjmu, alebo keď sa uhradí záväzok odloženej dane z príjmu. Odložené daňové záväzky a pohľadávky nie sú diskontované.

Odložené daňové záväzky sa vykazujú vtedy, kedy je pravdepodobné, že bude k dispozícii budúci zdaniteľný zisk, voči ktorému sa môžu využiť krátkodobé rozdiely. Odložená daň z príjmu sa poskytuje pre krátkodobé rozdiely vznikajúce z investícií do dcérskych spoločností a pridružených podnikov, okrem tých, kde načasovanie zrušenia krátkodobého rozdielu riadi ING Bank a je pravdepodobné, že tento rozdiel nebude v predvídateľnej budúcnosti zrušený. Daňové účinky strát z dane z príjmu, ktoré je možné preniesť do budúcich rokov, sa vykazujú ako aktívum vtedy, keď je pravdepodobné, že budú k dispozícii budúce zdaniteľné zisky, voči ktorým je možné tieto straty použiť.

Precenenia reálnej hodnoty dlhových a majetkových nástrojov ocenených vo FVOCI a zabezpečení peňažných tokov sa vykazujú priamo vo vlastnom imaní. Odložená daň súvisiaca s týmto precenením reálnej hodnoty sa vykazuje tiež priamo vo vlastnom imaní a následne sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát spolu s odloženým ziskom alebo stratou.

1.15 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva

Rezerva zahŕňa súčasný záväzok vyplývajúci z minulých udalostí, vyrovnanie ktorých sa očakáva ako výdavok prostriedkov zahŕňajúci ekonomické požitky. Čas a suma však nie sú isté. Rezervy sa diskontujú pomocou diskontnej sadzby pred zdanením vtedy, keď je vplyv časovej hodnoty peňaží značný.

Rezervy na reorganizáciu zahŕňajú požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru, keď chce ING Bank preukázateľne buď ukončiť pracovný pomer aktuálnych zamestnancov podľa podrobného formálneho plánu bez možnosti odvolania alebo poskytovať požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru v dôsledku ponuky na podporenie dobrovoľného ukončenia pracovného pomeru.

Záväzok sa vykazuje pre odvod vtedy, keď nastane činnosť, je ktorá podľa príslušnej legislatívy dôvodom pre vykonanie platby. Pokiaľ ide o odvod uhrádzaný pri dosiahnutí istej minimálnej hranice, vykazuje sa záväzok až po dosiahnutí určenej minimálnej hranice.

Podmienený záväzok je možná povinnosť, ktorá vzniká z minulých udalostí a ktorej existencia sa potvrdí iba tým, že nastane alebo nenastane jedna alebo viaceré neisté budúce udalosti, ktoré nie sú úplne pod kontrolou ING Bank, alebo súčasná povinnosť, ktorá vznikne z minulých udalostí, ale nevykáže sa, pretože buď nie je pravdepodobné, že na splnenie danej povinnosti bude potrebný odlev ekonomických požitkov, alebo sa výška danej povinnosti nedá spoľahlivo zistiť. Podmienené záväzky sa nevykazujú vo výkaze o finančnej situácii ale v poznámkach, ak nie je možnosť odlevu ekonomických požitkov veľmi malá.

Podmienené aktívum je možné aktívum, ktoré vzniká z minulých udalostí a ktorého existencia sa potvrdí iba tým, že nastane alebo nenastane jedna alebo viaceré neisté budúce udalosti, ktoré nie sú úplne pod kontrolou ING Bank. Podmienené aktíva sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii iba vtedy, keď je realizácia príjmu, ktorý vzniká z takéhoto aktíva, skutočne istá. Podmienené aktíva sa vykazujú v poznámkach vtedy, keď pravdepodobne nastane prílev ekonomických požitkov.

Dôležité úsudky a kritické účtovné odhady a predpoklady:

Vykazovanie a oceňovanie rezerv je prirodzene neistý proces, pri ktorom sa musí použiť úsudok na určenie toho, kedy existuje súčasná povinnosť, a na vykonanie odhadov ohľadne pravdepodobnosti, výšok a načasovania peňažných tokov.

ING môže byť stranou štátnych, regulačných, rozhodcovských a súdnych konaní a vyšetrovaní a môžu sa na ňu vzťahovať akékoľvek nároky tretích strán. S odkazom alebo bez odkazu na vyššie uvedené môže ING Bank takisto ponúknuť kompenzáciu niektorým svojim zákazníkom. Na posúdenie toho, či v súčasnosti existuje záväzok a na odhadnutie pravdepodobnosti nepriaznivého výsledku a výšky potenciálnej straty je potrebný úsudok. Stupeň neistoty a metóda vykonania účtovného odhadu závisia od každého jednotlivého prípadu, jeho povahy a zložitosti. Takéto prípady sú zvyčajne jedinečné. Pri určovaní výšky súvisiacich rezerv sa ING Bank radí s internými aj externými právnymi odborníkmi. Aj pri zohľadnení rád právnych odborníkov môže byť pravdepodobnosť odlevu ekonomických požitkov stále neistá a vykázaná rezerva môže byť citlivá na použité predpoklady. Pozri Poznámku 15 „Rezervy“. Pri konaniach, kde sa nedá urobiť spoľahlivý odhad očakávaného finančného účinku, ktorý by mohol vyplývať z konečného rozhodnutia v danom konaní, sa nevykazuje žiadna rezerva. Informácia sa však v príslušných prípadoch zverejní vo finančných výkazoch. Pozri Poznámku 40 „Súdne konania“.

Kritickými účtovnými predpokladmi a predpokladmi pre určenie rezervy na reorganizáciu sú odhady súm a načasovania peňažných tokov, keďže oznamované transformačné činnosti sa realizujú počas niekoľkých rokov. Pozri Poznámku 15 „Rezervy“.

1.16 Neodvolateľné platobné záväzky na príspevky do SRF a DGS

ING prispieva do Jednotného fondu na riešenie krízových situácií (SRF) a do systémov ochrany vkladov (DGS). Ročné príspevky sa platia v hotovosti alebo v niektorých prípadoch čiastočne pomocou neodvolateľných platobných záväzkov (IPC), ktoré sa stávajú splatnými pri vyzvaní. Hotovostné príspevky sa účtujú ako odvody, ako sa uvádza v oddiele 1.15, zatiaľ čo IPC sa vykazujú v poznámke 39 Záväzky. Peňažná zábezpeka zložená na IPC do SRF sa účtuje ako úročené finančné aktívum v amortizovanej hodnote. Vládne dlhopisy poskytnuté ako zábezpeka na IPC do DGS sa naďalej vykazujú ako aktíva ING ako cenné papiere v amortizovanej hodnote.

1.17 Ostatné záväzky

Programy so stanovenou výškou plnenia

Čisté aktíva alebo záväzky zo stanovených požitkov vykázané vo výkaze o finančnej situácii v súvislosti s programami so stanovenou výškou dôchodkového plnenia sa uvádzajú v reálnej hodnote aktív začlenených do daného programu mínus aktuálna hodnota záväzku zo stanovených požitkov k dátumu vydania súvahy.

Zmeny v majetku programu zahŕňajú najmä:

- Výnosy z majetku programu sa vykazujú ako personálne náklady vo výkaze ziskov a strát. Stanovuje sa pomocou sadzby vysokokvalitných podnikových dlhopisov (totožnej s diskontnou sadzbou použitou pri stanovení povinnosti so stanovenou výškou plnenia) na začiatku vykazovaného obdobia a
- precenenia, ktoré sa vykazujú ako iné zložky úplného príjmu.

Záväzok zo stanovených požitkov sa vypočíta pomocou interných a externých nezávislých kvalifikovaných poistno-matematických modelov a výpočtov používajúcich metódu plánovaného ročného zhodnotenia požitkov. Táto metóda zohľadňuje očakávané budúce platby potrebné na vyrovnanie záväzku, ktorý vyplýva zo služieb zamestnanca poskytnutých v súčasnosti a minulosti, a sú diskontované pomocou sadzby vysokokvalitných firemných dlhopisov. Súčasťou týchto poistno-matematických modelov sú predpoklady týkajúce sa napríklad diskontných sadziieb, nárastov platov a požitkov v budúcnosti, úmrtnosti, indexu spotrebiteľských cien a očakávanej úrovne indexácie. Tieto predpoklady vychádzajú z dostupných trhových údajov ako aj očakávaní vedenia a pravidelne sa aktualizujú.

Zmeny v povinnosti so stanovenou výškou plnenia zahŕňajú najmä:

- náklady na služby, ktoré sa vo výkaze ziskov a strát vykazujú ako mzdové náklady;
- úrokové náklady sa vo výkaze ziskov a strát vykazujú ako mzdové náklady. Určuje sa pomocou sadzby vysokokvalitných podnikových dlhopisov na začiatku obdobia;
- Precenenia, ktoré sa vykazujú ako „iné zložky úplného príjmu“ (vlastný kapitál), a neprechádzajú do výkazu ziskov a strát;
- Všetky minulé náklady na služby súvisiace s úpravou programu sa vykazujú v hospodárskom výsledku v dobe úpravy programu a
- Zisky a straty z krátení a úhrad sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v čase, kedy k danému kráteniu alebo úhrade došlo.

Vykázanie čistého aktíva zo stanovených požitkov v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii sa obmedzuje na aktuálnu hodnotu všetkých ekonomických požitkov dostupných vo forme platby z daných programov alebo zníženia budúcich príspevkov do daných programov.

Programy so stanovenou výškou príspevku

V programoch s definovanou výškou príspevku platí ING Bank príspevky do verejne alebo súkromne spravovaných programov dôchodkového poistenia na báze povinnosti, zmluvného záväzku alebo dobrovoľnosti. Po úhrade týchto príspevkov nemá ING Bank žiadne ďalšie platobné povinnosti. Tieto príspevky sa vykazujú ako náklady na zamestnancov v hospodárskom výsledku v čase ich úhrady. Vopred uhradené príspevky sa vykazujú ako aktívum tak, aby bola možná náhrada v hotovosti alebo zníženie budúcich platieb.

Ostatné povinnosti po ukončení zamestnaneckého pomeru

Niektoré spoločnosti zo skupiny poskytujú bývalým zamestnancom iné požitky po skončení pracovného pomeru. Nárok na tieto požitky je väčšinou podmienený tým, že zamestnanec sa zaviaže zostať u zamestnávateľa do dosiahnutia dôchodkového veku a minimálneho počtu odpracovaných rokov. Očakávané náklady na tieto požitky vznikajú počas doby zamestnania a vykazujú sa pomocou účtovnej metódy podobnej metóde pre programy so stanovenou výškou dôchodkového plnenia.

1.18 Vykazovanie príjmov

Úrok

Úrokové príjmy a výdavky sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby. Metóda efektívnej úrokovej sadzby je metóda výpočtu amortizovanej ceny finančného aktíva alebo finančného záväzku a priradenia úrokových výnosov alebo úrokových nákladov počas príslušného obdobia. Efektívna úroková sadzba je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce platby alebo príjmy hotovosti počas očakávanej životnosti daného finančného nástroja, alebo v náležitých prípadoch počas kratšieho obdobia, do čistej účtovnej hodnoty finančného aktíva alebo finančného záväzku. Pri výpočte efektívnej úrokovej sadzby ING Bank odhaduje peňažné toky s prihliadnutím na všetky zmluvné podmienky daného finančného nástroja (napr. možnosť predčasnej úhrady), avšak neprihliada na budúce úverové straty.

Tento výpočet zahŕňa všetky poplatky a body vyplatené alebo prijaté medzi zmluvnými stranami, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej sadzby, transakčných nákladov a všetkých ostatných prirážok alebo zrážok. Po odpísaní finančného aktíva alebo skupiny podobných finančných aktív v dôsledku straty zo znehodnotenia sa úrokové výnosy vykazujú pomocou úrokovej sadzby použitej na zníženie budúcich peňažných tokov na účely ocenenia danej straty zo znehodnotenia.

Úrokové výsledky z nástrojov vykazovaných v zostatkovej hodnote, aktív oceňovaných vo FVOCI a derivátov vo formálnom vzťahu účtovania zabezpečenia sa vykazujú v položke „úrokové výnosy (náklady) použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby“. Úrokové výsledky z finančných aktív a záväzkov dobrovoľne určených vo FVPL a derivátov v tzv. ekonomických zabezpečeniach a z nástrojov určených v reálnej hodnote sa vykazujú v položke „ostatné úrokové výnosy (náklady)“. Úrokové výsledky zo všetkých ďalších finančných aktív a záväzkov vo FVTPL sa vykazujú vo „výsledkoch ocenenia a čistých príjmoch z obchodovania“.

Poplatky a provízie

Poplatky a provízie sa vo všeobecnosti vykazujú vtedy, keď poskytnuté služby. Poplatky za viazanie úverových zdrojov pri úveroch, ktoré budú pravdepodobne vyčerpané, sa odkladajú (spolu so súvisiacimi priamymi nákladmi) a vykazujú sa ako úpravy efektívnej úrokovej sadzby úveru. Poplatky za združovanie úverov sa vykazujú ako príjem po splnení povinnosti vykonania na základe konkrétnej zmluvy a ING Bank si pre seba neponechala žiadnu časť balíka úverov, alebo si ponechala časť v rovnakej efektívnej úrokovej sadzbe ako ostatní účastníci. Provízie a poplatky vzniknuté z vyjednávania alebo z účasti na vyjednávaní transakcie pre tretiu stranu, ako napr. dohoda o obstaraní akcií alebo iných cenných papierov alebo nákup či predaj podnikov, sa vykazujú po dokončení východiskovej transakcie. Poplatky za poradenstvo a služby týkajúce sa portfólia a vedenia sa vykazujú na základe platných zmlúv o poskytnutí služieb pri poskytnutí daných služieb. Poplatky za správu majetku týkajúce sa investičných fondov a poplatky za investičné zmluvy sa vykazujú pomerne počas doby, kedy sa poskytuje daná služba. Rovnaký postup sa uplatňuje aj pri službách súvisiacich so správou majetku, finančným plánovaním a úschovou, ktoré sa poskytujú nepretržite počas dlhého obdobia. Poplatky prijaté a uhradené medzi bankami za platobné služby sa označujú ako príjmy a výdavky z provízií.

Príjem z nájmu

Výnosy z nájmu majetku v rámci operatívneho nájmu sa vykazujú rovnomerne počas platnosti danej nájomnej zmluvy. Platby za nájom prijaté v súvislosti s finančnými nájmami, keď je ING Bank nájomcom, sú rozdelené na prvok úroku (vykázaný ako úrokový výnos) a prvok splátky na základe vzorca odrážajúceho stálu pravidelnú návratnosť z čistej investície prenajímateľa do nájmu.

1.19 Vykazovanie nákladov

Náklady sa vo výkaze ziskov a strát vykazujú v čase, kedy vzniknú, alebo vtedy, keď došlo k zníženiu budúcich ekonomických požitkov súvisiace so znížením aktíva alebo k zvýšeniu záväzku, pričom sa dá spoľahlivo oceniť. Výdavky na poplatky a provízie vo všeobecnosti vyplývajú zo zmluvy uzatvorenej s poskytovateľmi služieb ING, ktorí poskytujú služby zákazníkom ING Bank. Náklady sa vo všeobecnosti vykazujú ako „náklady na provízie“ vtedy, ak sú konkrétne, prírastkové, priamo pripísateľné a dá sa určiť, že tvoria príjmy.

Platby na základe podielov

ING Bank vykonáva transakcie platieb na základe podielov len so svojimi zamestnancami a riaditeľmi. Náklady na platby vykonané na základe podielov sa vykazujú ako náklady na zamestnancov počas obdobia nároku. Príslušné zvýšenie vlastného imania sa vykazuje pre platobné transakcie vlastným imaním na základe podielov. Záväzok sa vykazuje pre platby vykonané na základe podielov uhradené v hotovosti. Reálna hodnota platobných transakcií uhradených vlastným imaním na základe podielov sa vykazuje v čase plnenia a reálna hodnota platobných transakcií uhradených hotovosťou na základe podielov sa vykazuje vždy ku dňu vyhotovenia súvahy. Udelené práva zostávajú platné až do ukončenia platnosti, dokonca aj vtedy, keď sa ukončí platobný systém na základe podielov. Na tieto práva sa vzťahujú určité podmienky, vrátane vopred určenej nepretržitej doby platnosti.

1.20 Výkaz peňažných tokov

Výkaz peňažných tokov sa vyhotovuje nepriamou metódou, ktorá rozlišuje peňažné toky z prevádzkových, investičných a finančných aktivít. V čistom peňažnom toku z prevádzkových aktivít je výsledok pred zdanením upravený o tie položky vo výkaze ziskov a strát a zmeny v položkách výkazu o finančnej situácii, ktoré nevedú k skutočným peňažným tokom počas roka.

Na účely vykazovania peňažných tokov peňažná hotovosť a peňažné ekvivalenty zahŕňajú vklady z bánk a úvery a preddavky bankám, ktoré sú na vyžiadanie. Okrem toho zahŕňa štátne pokladničné poukážky a iné akceptovateľné poukážky kratšie ako tri mesiace. Investície sa označujú ako peňažné ekvivalenty vtedy, ak sa dajú ihneď previesť na známu sumu hotovosti a vzťahuje sa na ne zanedbateľné riziko zmeny hodnoty.

Peňažné toky vyplývajúce z transakcií v cudzej mene sa prepočítavajú do funkčnej meny pomocou výmenných kurzov platných v deň peňažných tokov.

Čistý peňažný tok vykázaný v súvislosti s "pôžičkami a preddavkami zákazníkom" sa týka iba transakcií zahŕňajúcich skutočne uhradené alebo prijaté platby. Prírastok k zabezpečeniu úverových strát, ktorý sa vo výkaze o finančnom postavení odpočítava od „pôžičiek a preddavkov zákazníkom“, bol primerane upravený z výsledku pred zdanením a vo výkaze peňažných tokov sa vykazuje oddelene.

Rozdiel medzi čistými peňažnými tokmi podľa výkazu peňažných tokov a zmena medzi počiatočným a konečným stavom hotovosti a peňažných ekvivalentov vo výkaze o finančnej situácii sú spôsobené kurzovými rozdielmi a vo výkaze peňažných tokov sa vykazujú oddelene.

Závázky vznikajúce z činností financovania sú dlhové cenné papiere, lízingové záväzky a podriadené úvery.

1.21 Účtovná závierka materskej spoločnosti

Finančné výkazy materskej spoločnosti ING Bank N.V. sa zostavujú v súlade s požiadavkami na finančné výkazníctvo uvedenými v časti 9 knihy 2 holandského občianskeho zákonníka. Podľa odseku 8 článku 362 knihy 2 holandského občianskeho zákonníka sú princípy vykazovania a oceňovania použité v účtovnej závierke materskej spoločnosti rovnaké ako tie, ktoré sú použité v konsolidovanej účtovnej závierke.

Poznámky ku konsolidovanému výkazu finančnej situácie

2 Hotovosť a zostatky na účtoch centrálnych bánk

Hotovosť a zostatky na účtoch centrálnych bánk		
v mil. EUR	2025	2024
Sumy vedené na účtoch centrálnych bánk ¹	51 133	68 708
Hotovosť a bankové zostatky	1 756	1 645
	52 889	70 353

¹ Sumy vedené na účtoch centrálnych bánk zahŕňajú sumu -17 mil. EUR (2024: -14 mil. EUR).

Sumy na účtoch centrálnych bánk odrážajú požadované zostatky. Tento pohyb odráža aktívne riadenie likvidity ING.

Pozri Poznámku 37 „Prevod finančných aktív, aktíva v zástave a prijaté ako zábezpeka“, kde sa nachádzajú informácie o obmedzeniach týkajúcich sa súm vedených na účtoch centrálnych bánk.

3 Pôžičky a preddavky bankám

Pôžičky a preddavky bankám						
	Holandsko		Zvyšok sveta		Celkom	
v mil. EUR	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Pôžičky a preddavky bankám ¹	12 362	14 343	8 841	7 426	21 204	21 769

¹ Pôžičky a preddavky bankám zahŕňajú zabezpečenie úverových strát vo výške -18 mil. EUR (2024: -22 mil. EUR).

Pôžičky a preddavky zahŕňajú zostatky reverzných repo transakcií. Ďalšie informácie sú uvedené v poznámke 4 „Finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok“. Okrem toho zahŕňajú úvery na požiadanie a termínované úvery, ako aj transakcie s hotovostným kolaterálom. Pozri poznámku 7 „Pôžičky a preddavky zákazníkom“, kde sa nachádzajú informácie o pohľadávkach finančného nájmu zahrnuté v pôžičkách a preddavkoch bankám.

K 31. decembru 2025 a 31. decembru 2024 sú všetky pôžičky a preddavky bankám nepodriadené.

4 Finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok

Finančné aktíva v reálnej hodnote so zaevidovaním oceňovacích rozdielov do hospodárskeho výsledku		
v mil. EUR	2025	2024
Obchodovateľné aktíva	55 734	72 906
Neobchodovateľné deriváty	1 657	2 463
Určené v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	3 448	5 740
Povinne merané v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	72 322	56 481
	133 160	137 590

Transakcie (spätného) odkúpenia

Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez hospodársky výsledok zahŕňa transakcie požičiavania a predaja cenných papierov a spätného odkúpenia cenných papierov. V ING sa tieto typy transakcií vykazujú vo viacerých riadkoch výkazu o finančnej situácii v závislosti od posúdenia obchodného modelu a protistrany. Započítanie sa vzťahuje na zmluvy o spätnom odkúpení, ktoré sa riadia uzavretou globálnou rámcovou zmluvou o spätnom odkúpení (GMRA), ak má spoločnosť ING v úmysle uskutočniť vyrovnanie v čistom. Toto vyrovnanie je obmedzené na transakcie v tej istej mene a s rovnakým dátumom splatnosti a musí prebiehať v rámci tej istej právnickej osoby. Pozri poznámku 38 „Započítanie finančných aktív a pasív“.

Cenné papiere nakúpené na základe zmlúv o spätnom predaji (reverzné repo obchody), požičiavanie cenných papierov a podobných dohôd sa nevykazujú v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii, pretože protistrana je naďalej vystavená v podstate všetkým rizikám a odmenám vyplývajúcim z prevedeného cenného papiera. Na základe posúdenia obchodného modelu a protistrany sa odmena zaplatená za nákup cenných papierov vykazuje ako „pôžičky a preddavky zákazníkom“, „pôžičky a preddavky bankám“, „finančné aktíva povinne vo FVPL“ alebo „obchodovateľné aktíva“.

Cenné papiere predané na základe zmlúv o spätnom odkúpení (repo obchodov), požičiavanie cenných papierov a podobných dohôd, sa naďalej vykazujú v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii, pretože ING Bank je naďalej vystavená v podstate všetkým rizikám a odmenám vyplývajúcim z prevedeného finančného aktíva. Pohľadávka protistrany sa oceňuje a určuje vo FVPL, ak sa dané aktívum povinne vykazuje vo FVPL. V opačnom prípade je pohľadávka protistrany zahrnutá do „vkladov od bánk“, „vkladov od zákazníkov“ alebo „obchodovania“. Okrem toho v prípade zmlúv o spätnom odkúpení sa musí hrubá suma súvisiacich aktív posudzovať spolu s hrubou sumou záväzkov, ktoré sa uvádzajú vo výkaze o finančnej situácii oddelene, pretože IFRS nie vždy umožňujú započítanie týchto pozícií vo výkaze o finančnej situácii.

Pozri Poznámku 37 „Prevod finančných aktív, aktíva v zástave a prijaté ako zábezpeka“, kde sa nachádzajú informácie o prevedených aktívach, ktoré sa neprestali vykazovať.

Vystavenie ING Bank dohodám o (spätnom) odkúpení je opísané v nasledujúcich riadkoch vo výkaze o finančnej situácii:

Vystavenie sa zmluvám o (spätnom) odkúpení		
v mil. EUR	2025	2024
Transakcie spätného odkúpenia		
Pôžičky a preddavky bankám	6 836	10 777
Pôžičky a preddavky zákazníkom	3 866	3 471
Obchodovateľné aktíva, úvery a pohľadávky	1 574	12 033
Úvery a pohľadávky povinne oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	68 469	53 393
	80 746	79 675
Transakcie spätného odkúpenia		
Vklady od bánk	330	33
Vklady zákazníkov	182	1
Obchodovateľné záväzky, vložené prostriedky	31	5 269
Zverené prostriedky určené a oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	46 211	38 420
	46 755	43 723

Obchodovateľné aktíva

Obchodovateľné aktíva rozdelené podľa typu		
v mil. EUR	2025	2024
Majetkové cenné papiere	21 276	20 726
Dlhové cenné papiere	8 120	10 080
Deriváty	24 346	29 805
Úvery a pohľadávky	1 991	12 295
	55 734	72 906

Obchodovateľné aktíva zahŕňajú aktíva, ktoré sú v blízkom vzťahu k plneniu potrieb klientov ING Bank. ING ponúka inštitucionálnym a podnikovým klientom a vládam produkty, ktoré sa obchodujú na finančných trhoch. Významná časť derivátov v obchodnom portfóliu súvisí so službami poskytovanými podnikovým klientom pri riadení rizík na zabezpečenie, napr. vystavenie sa zmenám výmenných kurzov alebo úrokových sadzieb. Okrem toho ING poskytuje svojim klientom prístup na majetkový a dlhový trh, aby mohli vydávať svoje vlastné majetkové alebo dlhové cenné papiere („upísanie cenných papierov“).

Pozri Poznámku 14 „Finančné záväzky v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok“, kde sa nachádza viac informácií o obchodovateľných záväzkoch

Neobchodovateľné deriváty

Neobchodovateľné deriváty rozdelené podľa ich typu		
v mil. EUR	2025	2024
Deriváty použité na		
- zabezpečenie reálnej hodnoty	578	617
- zabezpečenie peňažných tokov	459	158
- zabezpečenie čistých investícií do zahraničných operácií	68	82
Ostatné neobchodovateľné deriváty	550	1 606
	1 657	2 463

Pozri Poznámku 34 „Deriváty a účtovanie zabezpečenia“, kde sa nachádzajú informácie o derivátoch určených pri účtovaní zabezpečenia.

Ostatné neobchodovateľné deriváty obsahujú hlavne úrokové swapy, devízové swapy a menové swapy, pre ktoré sa neuplatňuje účtovanie zabezpečenia.

Určené v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok

Určené v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok		
v mil. EUR	2025	2024
Dlhové cenné papiere	2 330	4 718
Úvery a pohľadávky	1 118	1 022
	3 448	5 740

Finančné aktíva určené v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok sú čiastočne ekonomicky zabezpečené úverovými derivátmi. Toto zabezpečenie nespĺňa kritériá pre účtovanie zabezpečenia a úvery a dlhové cenné papiere sa zaznamenávajú v reálnej hodnote, aby sa zabránilo účtovným nezhodám. Maximálne úverové vystavenie úverov a pohľadávok a dlhových cenných papierov, ktoré sú súčasťou finančných aktív určených v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, sa približuje ich účtovnej hodnote a dosahuje 3 448 mil. EUR (2024: 5 740 mil. EUR). V roku 2025 predstavuje zmena reálnej hodnoty týchto úverov a dlhových cenných papierov -177 miliónov EUR (2024: 5 mil. EUR).

ING zmiernila expozíciu voči úverovému riziku pri časti portfólia. Obstarávacia cena pri prvotnom vykázaní finančných aktív určených v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, ktoré sú ekonomicky zabezpečené úverovými derivátmi, je 2 454 mil. EUR (2024: 3 797 mil. EUR). Kumulatívna zmena reálnej hodnoty pripísateľná zmenám v úverovom riziku pre ekonomicky zabezpečené finančné aktívum dosahuje sumu 85 mil. EUR (2024: 173 mil. EUR) a zmena v bežnom roku je -88 mil. EUR (2024: 24 mil. EUR). Kumulatívna zmena reálnej hodnoty pripísateľná zmenám v úverovom riziku pre neekonomicky zabezpečené finančné aktíva s úverovými derivátmi dosahuje sumu 513 mil. EUR (2024: 489 mil. EUR) a zmena v bežnom roku je 23 mil. EUR.

Pomyselná hodnota súvisiacich úverových derivátov je 2 486 mil. EUR (2024: 3 807 mil. EUR). Kumulatívna zmena reálnej hodnoty úverových derivátov od času, kedy boli finančné aktíva prvýkrát určené, dosahuje sumu -85 mil. EUR (2024: -214 mil. EUR) a zmena v bežnom roku je 128 mil. EUR (2024: -95 mil. EUR).

Zmeny v reálnej hodnote, pripísateľné zmenám v úverovom riziku, boli vypočítané určením zmien v úrokovom rozpätí nepriamo v reálnej hodnote úverov a dlhopisov vydaných účtovnými jednotkami s podobnými úverovými charakteristikami.

Povinne v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok

Povinne v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok podľa typu		
v mil. EUR	2025	2024
Majetkové cenné papiere	310	228
Dlhové cenné papiere	769	789
Úvery a pohľadávky	71 243	55 464
	72 322	56 481

Majetkové cenné papiere sú pre ING Bank individuálne nevýznamné. Viac informácií o celkovom vystavení dlhovým cenným papierom sa nachádza v poznámke 6 „Dlhové cenné papiere“. Úvery a pohľadávky zahŕňajú najmä zmluvy o reverzných repo transakciách.

5 Finančné aktíva v reálnej hodnote cez iné zložky úplného príjmu

Finančné aktíva v reálnej hodnote cez iné zložky úplného príjmu podľa typu		
v mil. EUR	2025	2024
Majetkové cenné papiere	2 607	2 562
Dlhové cenné papiere ¹	50 817	42 219
Pôžičky a preddavky ¹	3 238	1 608
	56 662	46 389

¹ Dlhové cenné papiere zahŕňajú zabezpečenie úverových strát vo výške -15 mil. EUR (2024: -12 mil. EUR) a pôžičky a preddavky zahŕňajú zabezpečenie úverových strát vo výške -6 mil. EUR (2024: -7 mil. EUR).

Vystavenie majetkovým cenným papierom

Majetkové cenné papiere určené v reálnej hodnote cez iné zložky úplného príjmu				
	Účtovná hodnota	Účtovná hodnota ¹	Výnosy z dividend	Výnosy z dividend ¹
v mil. EUR	2025	2024	2025	2024
Investícia v Bank of Beijing	1 838	2 241	98	101
Investícia do spoločnosti Van Lanschot Kempen	462	51	12	2
Ostatné investície	307	270	6	14
	2 607	2 562	116	117

Tabuľka bola aktualizovaná tak, aby zvýšený podiel v spoločnosti Van Lanschot Kempen bol uvedený oddelene od ostatných investícií.

K 31. decembru 2025 drží ING 13 % (2024: 13 %) akcií Pekinskej banky, banky kótovanej na burze cenných papierov v Šanghaji. Podiel v Bank of Beijing je súčasťou korporátnej línie. Podľa regulačných požiadaviek stanovených Čínskym regulačným výborom pre bankovníctvo a poisťovníctvo musí ING ako akcionár držiaci viac než 5% akcií poskytnúť v prípade potreby ďalší kapitál. V roku 2025 ING neprijala žiadnu žiadosť o ďalší kapitál (2024: nula).

V roku 2025 spoločnosť ING zvýšila svoj podiel v spoločnosti Van Lanschot Kempen nadobudnutím ďalších 17,6 % akcií, čím sa jej celkový podiel na základe upísaného základného imania zvýšil z 2,7 % na 20,3 %. Napriek tomu, že ING vlastní vo VLK viac ako 20 % hlasovacích práv (čo podľa IFRS predstavuje predpoklad podstatného vplyvu), tento predpoklad je vyvrátený, keďže ING má práva podobné ako ostatní kmeňoví akcionári, pričom hlasovanie nezahŕňa rozhodnutia o finančnej a prevádzkovej politike a ING nemá práva ani možnosť získať zastúpenie v predstavenstve. Zvýšená investícia do spoločnosti VLK je preto vykazovaná v reálnej hodnote prostredníctvom iných zložiek úplného príjmu v súlade s pasívnym investičným účelom spoločnosti ING. Podiel je súčasťou korporátnej línie.

Zmeny v reálnej hodnote cez iné zložky úplného príjmu

Nasledujúca tabuľka znázorňuje zmeny finančných aktív v reálnej hodnote cez iné zložky úplného príjmu:

Zmeny finančných aktív v reálnej hodnote cez iné zložky úplného príjmu						
v mil. EUR	Majetkové cenné papiere vo FVOCI		Dlhové nástroje vo FVOCI ¹		Celkom	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Počiatočný stav k 1. januáru	2 562	1 885	43 827	39 231	46 389	41 116
Prírastky	395	11	42 899	21 080	43 294	21 091
Amortizácia			75	77	75	77
Transfery	10			1	10	1
Zmeny v nezrealizovaných preceneniach ²	-156	605	322	-96	166	509
Znehodnotenie			-10	2	-10	2
Zrušenie znehodnotenia			7	-7	7	-7
Úbytky a splatenia	-7	-1	-33 124	-16 906	-33 131	-16 907
Rozdiely vo výmenných kurzoch cudzích mien	-178	62	-1 088	443	-1 267	506
Iné zmeny	-19		1 148		1 128	
Konečný stav	2 607	2 562	54 055	43 827	56 662	46 389

¹ Reálna hodnota cez dlhové nástroje iných zložiek úplného príjmu zahŕňa dlhové cenné papiere ako aj úvery a preddavky.

² Zmeny v nezrealizovaných preceneniach dlhových nástrojov vo FVOCI zahŕňajú zmeny zabezpečených položiek, ktoré sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Pozri pozn. 20 „Vlastné imanie“, kde sa nachádza viac informácií o zmenách v rezerve na preceňovanie.

Majetkové cenné papiere vo FVOCI

Kurzové rozdiely vo výške -178 miliónov EUR (31. decembra 2024: 62 mil. EUR) sa týkajú najmä podielu v Pekinskej banke v dôsledku znehodnotenia CNY voči EUR. V roku 2025 precenenia majetkových cenných papierov súvisia najmä s precenením podielu v Pekinskej banke vo výške -225 mil. EUR (31. decembra 2024: 590 mil. EUR) v dôsledku zmeny ceny akcií.

Dlhové nástroje vo FVOCI

V roku 2025 viedli zmeny úrokových sadzieb a zloženia portfólia k zmenám v nerealizovaných preceneniach dlhových cenných papierov vo výške 322 mil. EUR (31. december 2024: -96 mil. EUR).

Viac informácií o celkovom vystavení banky ING Bank dlhovým cenným nástrojom sa nachádza v Poznámke 6 „Dlhové cenné papiere“.

6 Dlhové cenné papiere

Vystavenie ING Bank dlhovým cenným papierom je opísané v nasledujúcich riadkoch vo výkaze o finančnej situácii:

Vystavenie dlhovým cenným papierom		
v mil. EUR	2025	2024
Dlhové cenné papiere v reálnej hodnote cez iné zložky úplného príjmu	50 817	42 219
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote	53 867	50 273
Celkové dlhové cenné papiere v reálnej hodnote cez iné zložky úplného príjmu a amortizovanej hodnote	104 684	92 493
Obchodovateľné aktíva	8 120	10 080
Dlhové cenné papiere určené a oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	2 330	4 718
Dlhové cenné papiere povinne oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	769	789
Celkové dlhové cenné papiere v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	11 219	15 586
	115 903	108 078

Celkové vystavenie sa banky ING Bank dlhovým cenným papierom (s výnimkou dlhových nástrojov držaných v obchodnom portfóliu) vo výške 107 783 mil. EUR (31. decembra 2024: 97 999 mil. EUR) je špecifikované nasledovne:

Dlhové cenné papiere podľa typu expozície							
v mil. EUR	Dlhové cenné papiere vo FVPL ¹		Dlhové cenné papiere vo FVOCI		Dlhové cenné papiere vo AC		Celkom
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	20252024
Vládne dlhopisy	288	289	32 578	24 757	25 297	22 734	58 16347 780
Dlhopisy centrálnych bánk	376	444			2 541	2 900	2 9173 344
Podriadené, supranacionálne subjekty a agentúry	413	1 027	13 788	11 513	16 744	15 445	30 94527 985
Kryté dlhopisy			3 750	4 108	5 362	5 683	9 1119 791
Podnikové dlhopisy	89	848	109	79	50	106	2481 033
Dlhopisy peňažných ústavov	1 176	2 141	28	980	96	139	1 3003 261
Portfólio ABS	757	757	578	794	3 790	3 281	5 1254 832
	3 099	5 506	50 832	42 231	53 879	50 288	107 80998 026
Rezervy na úverové straty			-15	-12	-11	-15	-26-27
Portfólio dlhových cenných papierov	3 099	5 506	50 817	42 219	53 867	50 273	107 78397 999

¹ Dlhové cenné papiere vykazované vo FVPL zahŕňajú ako dlhové cenné papiere, ktoré sú takto označené, tak aj tie, ktoré sa povinne oceňujú v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok.

7 Pôžičky a preddavky zákazníkom

Pôžičky a preddavky zákazníkom podľa ich typu						
v mil. EUR	Holandsko		Zvyšok sveta		Celkom	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Pôžičky a preddavky verejným orgánom	3 452	1 888	19 583	16 773	23 034	18 661
Hypotéky na obytné nehnuteľnosti	126 772	117 223	242 297	227 992	369 069	345 216
Ostatné osobné úvery	5 033	5 007	34 690	31 789	39 723	36 797
Firemné úvery	68 866	66 987	226 981	218 473	295 847	285 459
	204 122	191 105	523 551	495 027	727 673	686 132
Rezervy na úverové straty	-836	-811	-5 058	-5 023	-5 894	-5 833
	203 286	190 295	518 493	490 004	721 779	680 299

Viac informácií o kvalite úverov a tvorbe rezerv na úverové straty sa nachádza v časti „Riadenie rizík – úverové riziko“, ods. „Úverová kvalita“ a „Tvorba rezerv na úverové straty“.

K 31. decembru 2025 je 721 543 mil. EUR (2024: 680 085 mil. EUR) úverov a preddavkov klientom nepodriadených.

Pôžičky a preddavky zákazníkom a v menšej miere bankám zahŕňajú pohľadávky z finančných nájmov, ktoré sú podrobne uvedené nižšie:

Pohľadávky z finančných nájmov ¹		
v mil. EUR	2025	2024
Splatnosť hrubých investícií v pohľadávkach z finančných nájmov		
- do 1 roka	4 121	3 962
- 1 až 2 roky	3 040	2 961
- 2 až 3 roky	2 408	2 283
- 3 až 4 roky	1 563	1 577
- 4 až 5 rokov	935	902
- viac než 5 rokov	1 609	1 555
	13 677	13 240
Finančný príjem budúcich období z finančných nájmov	-1 122	-1 145
Čisté investície do finančných nájmov	12 554	12 095
Zahnuté v pôžičkách a preddavkoch bankám	3	5
Zahnuté v pôžičkách a preddavkoch zákazníkom	12 551	12 091
	12 554	12 095

¹ Celková rezerva na úverové straty pre pohľadávky z finančného prenájmu dosahuje 191 mil. EUR (2024: 193 mil. EUR).

Pohľadávky z finančného prenájmu súvisia najmä s financovaním zariadení a nehnuteľností pre tretie strany, pri ktorých je ING prenajímateľom, a sú hlavne súčasťou podnikových úverov. V roku 2025 dosiahli úrokové výnosy z pohľadávok z finančného nájmu 513 mil. EUR (2024: 522 mil. EUR).

8 Investície do pridružených a spoločných podnikov

Investície do pridružených a spoločných podnikov						
v mil. EUR	2025			2024		
	Reálna hodnota			Reálna hodnota		
	Výška podielu (%)	kótovaných investícií	Hodnota v súvahe	Výška podielu (%)	kótovaných investícií	Hodnota v súvahe
TMBThanachart Bank Public Company Limited	23 %	1 212	1 307	23 %	1 164	1 266
Ostatné investície do pridružených a spoločných podnikov			300			412
			1 607			1 679

TMBThanachart Bank Public Company Limited

ING Bank má 23 % investíciu v banke TMBThanachart Bank Public Company Limited (ďalej len: TTB) kótovanej na thajskej burze cenných papierov. TTB poskytuje produkty a služby pre korporátnych klientov a malé a stredné podniky (SME) ako aj retailových klientov. TTB sa účtuje ako investícia do pridruženého podniku na základe veľkosti podielu ING a zastúpenia v predstavenstve. Investícia do spoločnosti TTB je zahrnutá v korporátnej línii.

Nižšie je uvedený prehľad neauditovaných finančných informácií spoločnosti TTB k koncu septembra 2025 na základe údajov dostupných v čase zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky. Zákonným dátumom vykazovania spoločnosti TTB je 31. december. Za rok končiaci 31. decembra 2025 spoločnosť ING vykázala výsledky pridruženého podniku na základe finančných výkazov spoločnosti TTB za 12-mesačné obdobie končiace 30. septembra 2025.

Vybrané informácie zo súvahy spoločnosti TMBThanachart Bank Public Company Limited

K 30. septembru v mil. EUR	2025	2024
Úvery zákazníkom a časovo rozlíšené pohľadávky z úrokov, netto	31 009	33 878
Medzibankové položky a položky peňažného trhu, netto	5 856	7 152
Investície, netto	5 917	4 680
Ďalšie	3 158	3 436
Aktíva spolu	45 940	49 147
Vklady	34 345	36 563
Medzibankové položky a položky peňažného trhu	2 663	2 633
Vydané dlhopisy a úvery	462	1 139
Ďalšie	1 942	2 218
Pasíva spolu	39 412	42 554
Majetok	6 529	6 593

Vybrané údaje o zisku alebo strate spoločnosti TMBThanachart Bank Public Company Limited

Za 12 mesiacov končiacich 30. septembra v mil. EUR	2025	2024
Celkové prevádzkové výnosy	1 795	1 991
Celkové výdavky	1 266	1 548
Zisk za dané obdobie	555	586
Celkové iné zložky úplného príjmu za dané obdobie	170	17

Ostatné investície do pridružených a spoločných podnikov

Do ostatných investícií do pridružených a spoločných podnikov sú zaradené väčšinou finančné služby a fondy alebo nástroje (ne-)finančných technológií pôsobiace prevažne v Európe, pričom jednotlivé investície nie sú pre ING samostatne významné.

Podstatný vplyv v pridružených podnikoch, v ktorých je podiel nižší než 20 %, sa zakladá na kombinácii finančného podielu ING a iných dohôd, ako napríklad účasť v predstavenstve.

Pridružené a spoločné podniky ING podliehajú právnym a regulačným obmedzeniam týkajúcim sa sumy dividend, ktoré môžu vyplatiť ING. Tieto obmedzenia napríklad závisia od zákonov krajiny, v ktorej je podnik zapísaný v obchodnom registri, pre priznanie dividend alebo v dôsledku minimálnych kapitálových požiadaviek, ktoré stanovil regulátor daného odvetvia v krajinách, v ktorých tieto pridružené a spoločné podniky vykonávajú svoje aktivity.

Okrem toho pri určovaní vhodnej výšky potrebného vlastného imania pridružené a spoločné podniky zvažujú aj iné faktory. Tieto faktory a obmedzenia zahŕňajú okrem iného pohľady ratingových agentúr a regulačných orgánov, ktoré sa časom môžu meniť.

Zmeny v investíciách do pridružených a spoločných podnikov		
v mil. EUR	2025	2024
Počiatočný stav k 1. januáru	1 679	1 509
Prírastky	1	26
Transfery	-29	-7
Precenenia	35	0
Podiel na výsledkoch	209	205
Prijaté dividendy	-160	-91
Úbytky	-66	-16
Znehodnotenie	-9	-35
Rozdiely vo výmenných kurzoch cudzích mien	-54	87
Konečný stav	1 607	1 679

Podiel výsledkov z pridružených a spoločných podnikov v hodnote 209 mil. EUR (2024: 205 mil. EUR) uvedený v tabuľke vyššie súvisí najmä s našim podielom na výsledkoch TTB vo výške 136 mil. EUR (2024: 123 miliónov EUR) a ziskom vo výške 44 mil. EUR z predaja pridruženého podniku v Belgicku, zatiaľ čo v roku 2024 bol zahrnutý náš podiel na výsledku pridruženého podniku v Belgicku vo výške 77 mil. EUR v dôsledku jeho jednorazového zisku.

Zníženie hodnoty a zrušenie zníženia hodnoty v súvislosti s investíciou do spoločnosti TTB

V predchádzajúcich rokoch bolo vykázané kumulované zníženie hodnoty investície do spoločnosti TTB vo výške 395 mil. EUR (2024: 395 mil. EUR). K 31. decembru 2025 neboli zaznamenané žiadne spúšťacie faktory zníženia hodnoty. Úžitková hodnota („VIU“) bola odhadnutá na základe dlhodobého rastu kótovanej ceny akcií spoločnosti TTB nad pôvodnú nadobúdaciu cenu investície a trvalo zlepšeného konsenzuálneho výhľadu maklérov. Keďže hodnota VIU výrazne neprekročila účtovnú hodnotu investície do spoločnosti TTB, nebolo vykázané žiadne zrušenie zníženia hodnoty.

Metodológia

Vymožiteľná suma sa určuje z reálnej hodnoty mínus náklady na odpredaj a hodnoty VIU podľa toho, ktorá je vyššia. Reálna hodnota mínus náklady na odpredaj vychádza z pozorovateľnej ceny akcií. Pri výpočte VIU sa používajú prognózy diskontovaného peňažného toku na základe najlepších odhadov vedenia. VIU je odvodená pomocou dividendového diskontného modelu (DDM), kde sa namiesto budúcich peňažných

tokov používa rozdeliteľné vlastné imanie, t. j. budúce príjmy pre kmeňových akcionárov. Pri ocenení sa skúmajú očakávané peňažné toky počas celej životnosti vedúce k dvom hlavným zložkám výpočtu VIU, ktorými sú:

- odhad budúcich príjmov počas 5-ročného prognózovaného obdobia a
- konečná hodnota, ktorá je extrapoláciou príjmov počas celej životnosti uplatnením dlhodobej miery rastu. Príjmy, ktoré sa používajú na extrapoláciu, predstavujú stabilné dlhodobé finančné výsledky a pozíciu TTB, t. j. stabilný stav. Konečná hodnota zahŕňa väčšinu celkovej VIU.

Kľúčové predpoklady použité pri výpočte VIU k 31. decembru 2025

VIU sa určuje pomocou modelu oceňovania, na ktorý sa vzťahujú viaceré predpoklady vedenia. Kľúčové predpoklady, t. j. tie, na ktoré je celkový výsledok najcitlivejší, sú tieto:

- Očakávané budúce príjmy TTB: Krátkodobé až strednodobé očakávania sú založené na prognózach odvodených od konsenzu maklérov. Dlhodobejšie a stabilné očakávania v ustálenom stave do perpetuity sa odvodzujú s použitím primeraných a podložených predpokladov, ktoré zahŕňajú kombináciu špecifických údajových bodov TTB a trhových údajov. Uplatňuje sa poplatok za udržiavanie kapitálu, ktorý predstavuje prognózu manažmentu týkajúcu sa výnosov, ktoré je potrebné zadržať, aby TTB počas prognózovaného obdobia splnila cieľové regulačné požiadavky.
- Diskontná sadzba (náklady na vlastný kapitál): 10,17% (2024: 10,96 % na základe modelu oceňovania kapitálového majetku (CAPM) vypočítaná pre TTB pomocou súčasných trhových údajov a odborného úsudku; a
- Konečná miera rastu: 2,41% (2024: 2,74%) čo je v súlade so súčasnými výnosmi z dlhodobých štátnych dlhopisov v Thajsku ako náhrada za bezrizikovú sadzbu.

Model sa vyhodnotil v súvislosti s odôvodnene možnými zmenami kľúčových predpokladov v modeli. Toto odráža citlivosť VIU na každý kľúčový predpoklad sám osebe a je možné, že naraz sa udeje viac než jedna priaznivá a/alebo nepriaznivá zmena. Zvolené miery dokázateľne možných zmien kľúčových predpokladov vychádzajú z prognóz externých analytikov a iných relevantných externých zdrojov údajov, ktoré sa môžu v jednotlivých obdobiach meniť. Citlivosť VIU na každý kľúčový predpoklad je nasledovná:

- Priaznivá zmena peňažných tokov o 10 % by viedla k nárastu VIU o 89 mil. EUR (2024: 57 mil. EUR), zatiaľ čo nepriaznivá zmena o -10 % by viedla k poklesu VIU o -90 mi. EUR (2024: -59 mil. EUR);
- Priaznivá zmena diskontnej sadzby o 1 % by viedla k nárastu VIU o 159 mil. EUR (2024: 95 mil. EUR), zatiaľ čo nepriaznivá zmena o -1 % by viedla k poklesu VIU o -122 mil. EUR (2024: -75 mil. EUR);
- Priaznivá zmena konečnej miery rastu o 1 % by viedla k nárastu VIU o 118 mil. EUR (2024: 68 mil. EUR), zatiaľ čo nepriaznivá zmena o -1 % by viedla k poklesu VIU o -90 mil. EUR (2024: -53 mil. EUR).

9 Dlhodobý majetok

Dlhodobý majetok rozdelený podľa typu		
v mil. EUR	2025	2024
Majetok na vlastné použitie	863	758
Vybavenie:		
- Vybavenie na spracovanie dát	197	218
- Iné vybavenie	447	426
Aktíva s právom na užívanie:		
- Majetok s právom na užívanie	837	895
- Autá s právom na užívanie	123	124
- Iné prenájmy s právom na užívanie	12	13
	2 478	2 434

Zmeny v majetku a vybavení								
v mil. EUR	Majetok na vlastné		Vybavenie		Aktíva s právom na		Celkom	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Počiatočný stav k 1. januáru	758	616	643	705	1 033	1 078	2 434	2 399
Prírastky	147	92	203	240	160	141	510	473
Transfery	-15	83	11	-78		-4	-3	1
Odpisy	-11	-11	-194	-204	-237	-242	-442	-457
Znehodnotenie ¹	-8	-9	-6	-10	-3	-4	-16	-23
Zrušenie znehodnotenia ¹	6	5					7	5
Precenenie	15	5			40	75	56	80
Úbytky	-28	-36	-11	-14	-10	-18	-48	-68
Rozdiely vo výmenných kurzoch cudzích mien	-3	13	-3	5	-12	8	-18	25
Konečný stav	863	758	644	643	972	1 033	2 478	2 434
Obstarávacía cena	994	871	2 827	3 027	1 982	1 933	5 803	5 831
Oprávky	-299	-298	-2 176	-2 376	-1 237	-1 098	-3 712	-3 772
Akumulované znehodnotenia	-95	-97	-7	-8	-31	-31	-134	-136
Naakumulovaný prebytok z precenenia	264	282					264	282
Naakumulované precenenie					258	229	258	229
Čistá účtovná hodnota	863	758	644	643	972	1 033	2 478	2 434

¹ Znehodnotenie a zrušenie znehodnotenia majetku a vybavenia je uvedené ako „Ostatné prevádzkové náklady“ vo výkaze ziskov a strát.

ING zvažuje pri určovaní reálnych hodnôt majetku vo vlastnom použití hodnotenia odborníkov – tretích strán. Prevažná väčšina pozemkov a budov sa ocenila v roku 2025. Nákupná cena majetku na vlastné použitie dosiahla výšku 994 mil. EUR (2024: 871 mil. EUR). Náklady alebo nákupná cena znížená o akumulované odpisy a znehodnotenie by bola 599 mil. EUR (2024: 476 mil. EUR), ak by majetok na vlastné použitie bol ocenený nákladom namiesto reálnou hodnotou.

10 Nehmotný majetok

Zmeny v nehmotnom majetku								
	Goodwill		Softvér		Ďalšie		Celkom	
v mil. EUR	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Počiatočný stav k 1. januáru	476	469	855	727	3	2	1 334	1 198
Prírastky		6	35	43		1	35	50
Kapitalizované výdavky			380	324			380	324
Amortizácia			-223	-215			-223	-216
Znehodnotenie ¹			-7	-12			-7	-12
Rozdiely vo výmenných kurzoch cudzích mien	1	1	-10	8			-9	9
Úbytky			-2	-9			-2	-9
Iné zmeny			2	-10	1		2	-10
Konečný stav	477	476	1 030	855	3	3	1 510	1 334
Hrubá účtovná suma	477	476	3 281	2 986	9	8	3 767	3 471
Akumulovaná amortizácia			-2 197	-2 079	-4	-4	-2 201	-2 084
Akumulované znehodnotenia			-53	-52	-1	-2	-55	-53
Čistá účtovná hodnota	477	476	1 030	855	3	3	1 510	1 334

¹ Znehodnotenie nehmotného majetku je uvedené v rámci „Ostatných prevádzkových nákladov“ vo výkaze ziskov a strát.

Goodwill

Goodwill je priradený skupinám peňazotvorných jednotiek (CGU) takto:

Priradenie goodwillu skupinám peňazotvorných jednotiek								
	Metóda používaná pre							
v mil. EUR	vymožiteľnú sumu	Diskontná sadzba		Konečná miera rastu		Goodwill		
Skupina peňazotvorných jednotiek		2025	2024	2025	2024	2025	2024	
Retail Netherlands	Úžitková hodnota	7,20 %	7,81 %	2,00 %	2,00 %	30	30	
Retail Germany	Úžitková hodnota	7,20 %	7,77 %	2,20 %	2,00 %	356	356	
Retail Poland	Úžitková hodnota	8,76 %	9,30 %	2,50 %	2,50 %	77	76	
Retail Romania	Úžitková hodnota	10,86 %	11,45 %	2,60 %	3,00 %	14	15	
						477	476	

Testovanie znehodnotenia

Znehodnotenie goodwillu sa testuje každý rok v 4. štvrťroku porovnaním vymožiteľnej sumy každej CGU s goodwillom s jej účtovnou hodnotou. Kľúčové predpoklady použité vo výpočte vymožiteľných súm sú uvedené v tabuľke vyššie. Okrem toho ING Bank testuje goodwill vždy, keď sa objaví dôvod. V roku 2025 sa žiaden takýto dôvod neidentifikoval.

Pri ročnom testovaní znehodnotenia v 4. štvrťroku presahuje vymožiteľná suma účtovnú hodnotu CGU k 31. decembru 2025, a preto nie je potrebné zníženie hodnoty (31. decembra 2024: nula).

Metodológia

Vymožiteľná suma sa určuje z reálnej hodnoty mínus náklady na odpredaj a úžitkovej hodnoty (VIU) podľa toho, ktorá je vyššia. Výpočet VIU je založený na modeli diskontu dividendy za použitia trojročného plánu schváleného vedením aktualizovaného o očakávané zmeny v makroekonomickom prostredí. Pri odhadovaní VIF jednotky CGU miestne podmienky a požiadavky určujú kapitálové požiadavky, diskontné sadzby a konečné miery rastu. Tieto miestne podmienky a požiadavky určujú schopnosť upstreamovať prebytočný kapitál a zisk ING Bank. Výpočet diskontnej sadzby zahŕňa ďalšie vstupy ako napr. prirážky akciového trhu, rizikové prirážky pre krajinu a dlhodobú infláciu, ktoré sú založené na trhových zdrojoch a úsudkoch vedenia. Dlhodobá miera rastu vychádza z dlhodobej miery inflácie získanej z trhových zdrojov. Vplyvy klimatického rizika sú zahrnuté v rozsahu, v akom sú pozorovateľné v diskontných sadzbách a cenách aktív.

Citlivosť kľúčových predpokladov

Hlavnými predpokladmi v modeli testovania znehodnotenia goodwillu sú prognózované miestne dostupné peňažné toky (na základe miestnych kapitálových požiadaviek a prognózovaných ziskov), diskontné sadzby (náklady na vlastný kapitál) a dlhodobé miery rastu.

Vymožiteľné sumy CGU sú citlivé na vyššie uvedené kľúčové predpoklady. Pokles dostupných peňažných tokov vo výške 10 %, nárast diskontnej sadzby o 1 percentuálny bod alebo zníženie budúcej miery rastu na nulu sa považujú za odôvodnene možné zmeny kľúčových predpokladov. Ak vyššie uvedené zmeny nastanú v jednom z uvedených kľúčových predpokladov a ostatné kľúčové predpoklady budú nezmenené, goodwill ostatných CGU bude naďalej vymožiteľný.

Softvér

Softvér obsahuje interne vyvinutý softvér v hodnote 956 mil. EUR (2024: 768 mil. EUR). V roku 2025 došlo k nárastu sumy kapitalizácie softvéru v dôsledku významných investícií do IT platforiem v našom retailovom segmente.

Softvér sa preveruje z hľadiska indikátorov znehodnotenia. Bez ohľadu na to, či existujú náznaky znehodnotenia, sa vyvíjaný softvér každoročne testuje na znehodnotenie.

11 Ostatné aktíva

Ostatné aktíva rozdelené podľa typu		
v mil. EUR	2025	2024
Aktíva držané na predaj	164	0
Čisté aktíva zo stanovených požitkov	528	568
Investičný majetok	27	19
Rozvoj majetku a majetok získaný zabavením	17	18
Predčasné splatenie	827	412
Časovo rozlíšené aktíva	477	496
Sumy na úhradu	4 074	3 548
Ďalšie	1 850	1 875
	7 965	6 935

Informácie týkajúce sa čistých aktív zo stanovených požitkov sú uvedené v Poznámke 30 „Dôchodky a iné požitky po skončení zamestnania“.

Sumy na úhradu sú predovšetkým transakcie, ktoré nie sú vysporiadané ku dňu vydania súvahy. Povaha týchto transakcií je krátkodobá a pravdepodobne sa uhradia krátko po dni uzatvorenia súvahy. Položka „Ďalšie“ sa týka rôznych pohľadávok vznikajúcich v rámci bežného obchodného styku, vrátane krátkodobých pohľadávok z hypoték zaúčtovaných na notárskych účtoch, ktoré čakajú na prevod na zákazníkov, a ďalších pohľadávok voči zákazníkom.

12 Vklady od bánk

Vklady od bánk podľa typu						
v mil. EUR	Holandsko		Zvyšok sveta		Celkom	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Neúročené	2	4	115	166	117	170
Úročené	6 443	5 845	11 962	10 707	18 404	16 553
	6 444	5 849	12 077	10 873	18 521	16 722

Vklady od bánk zahŕňajú nepodriadené vklady a v menšej miere transakcie spätného odkúpenia. Ďalšie informácie o reverzných repo transakciách sú uvedené v poznámke 4 „Finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok“.

13 Vklady zákazníkov

Vklady zákazníkov		
v mil. EUR	2025	2024
Bežné účty/jednodňové vklady	239 106	227 951
Sporiace účty	382 066	354 560
Termínované vklady	101 767	115 636
Ďalšie	1 768	1 579
	724 707	699 725

Bežné účty/jednodňové vklady, sporiace účty a termínované vklady zahŕňajú zostatky na účtoch fyzických osôb vo výške 113 580 mil. EUR (2024: 107 068 mil. EUR), 347 234 mil. EUR (2024: 324 134 mil. EUR) a 50 033 mil. EUR (2024: 56 599 mil. EUR).

Vklady zákazníkov podľa typu						
v mil. EUR	Holandsko		Zvyšok sveta		Celkom	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Neúročené	3	26	30 036	27 142	30 039	27 168
Úročené ¹	249 480	245 375	445 187	427 182	694 667	672 557
	249 484	245 401	475 223	454 324	724 707	699 725

¹ Do kategórie úročených položiek patria aj bežné účty, hoci nie sú úročené. Spoločnosť ING si však vyhradzuje zmluvné právo na úpravu úrokových sadzieb.

V roku 2025 zahŕňajú vklady zákazníkov 3 340 mil. EUR (31. decembra 2024: 8 064 mil. EUR) od ING Group vo forme termínovaných vkladov a bežných účtov.

14 Finančné záväzky v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok

Finančné záväzky v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok		
v mil. EUR	2025	2024
Obchodovateľné pasíva	23 427	35 255
Neobchodovateľné deriváty	1 338	2 101
Určené v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	55 764	49 539
	80 529	86 896

Obchodovateľné pasíva

Obchodovateľné pasíva rozdelené podľa typu		
v mil. EUR	2025	2024
Majetkové cenné papiere	682	467
Dlhové cenné papiere	1 872	3 185
Vložené prostriedky	191	5 437
Deriváty	20 681	26 166
	23 427	35 255

Neobchodovateľné deriváty

Neobchodovateľné deriváty rozdelené podľa ich typu		
v mil. EUR	2025	2024
Deriváty použité na:		
- zabezpečenie reálnej hodnoty	54	79
- zabezpečenie peňažných tokov	254	573
- zabezpečenie čistých investícií do zahraničných operácií	74	117
Ostatné neobchodovateľné deriváty	957	1 332
	1 338	2 101

Pozri Poznámku 34 „Deriváty a účtovanie zabezpečenia“, kde sa nachádzajú informácie o derivátoch používaných pre účtovanie zabezpečenia.

Ostatné neobchodovateľné deriváty obsahujú hlavne úrokové swapy, devízové swapy a menové swapy, pre ktoré sa neuplatňuje účtovanie zabezpečenia.

Určené v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok

Určené v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok		
v mil. EUR	2025	2024
Dlhové cenné papiere	8 202	9 326
Zverené prostriedky	47 431	40 092
Podriadené záväzky	131	122
	55 764	49 539

K 31. decembru 2025 predstavuje zmena v reálnej hodnote finančných záväzkov určená v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok a spôsobená zmenami v úverovom riziku kumulatívne 57 mil. EUR (2024: 17 mil. EUR). Táto zmena bola určená ako výška zmeny reálnej hodnoty finančného záväzku, ktorú nie je možné pripísať zmenám v trhových podmienkach, ktoré viedli k trhovému riziku (tzn. hlavne úrokové riziko založené na výnosovej krivke).

Suma, ktorú má ING Bank v čase jej splatnosti zmluvne zaplatiť držiteľom finančných záväzkov určených v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok s výnimkou dohôd o spätnom odkúpení (časť zverených prostriedkov), je 9 574 mil. EUR (2024: 11 376 mil. EUR).

Zverené finančné prostriedky zahŕňajú najmä dohody o spätnom odkúpení. Ďalšie informácie o repo transakciách sú uvedené v poznámke 4 „Finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok“.

15 Rezervy

Rezervy podľa typu		
v mil. EUR	2025	2024
Prostriedky na reorganizáciu	333	201
Rezervy na súdne konania	362	288
Iné rezervy	78	118
	773	606
Rezervy na úverové straty a úverové prísluby	140	146
	913	752

Viac informácií o zmenách o tvorbe rezerv na úverové straty pre záruky a úverové prísluby sa nachádza v časti „Riadenie rizík – úverové riziko“, ods. „Tvorba rezerv na úverové straty“.

Zmeny vo výške rezerv								
	Reorganizácia		Súdne konania		Iné rezervy		Celkom	
v mil. EUR	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Počiatočný stav k 1. januáru	201	231	288	193	118	334	606	758
Prírastky ¹	295	146	128	116	35	26	457	288
Uvoľnenia ¹	-6	-4	-9	-15	-13	-46	-28	-64
Využitie	-146	-163	-45	-31	-58	-196	-248	-390
Rozdiely vo výmenných kurzoch cudzích mien	-5		1	1	-1	-1	-5	
Iné zmeny	-5	-10	-2	25	-3		-10	15
Konečný stav	333	201	362	288	78	118	773	606

¹ Prírastky rezerv a nevyužitých uvoľnených súm sú znázornené v poznámke 27 „Ostatné prevádzkové náklady“ vo výkaze ziskov a strát.

K 31. decembru 2025 sa očakávalo vysporiadanie sumy 666 mil. EUR v rezervách počas dvanástich mesiacov (2024: 552 mil. EUR).
Zahrnuté sumy vychádzajú z najlepších možných odhadov výšky a načasovania peňažných tokov potrebných na vyrovnanie záväzku.

Prostriedky na reorganizáciu

Reorganizačné iniciatívy sa realizujú počas niekoľkých rokov a odhad výšky rezerv na reorganizáciu je neistý.

Rezervy na súdne konania

Okrem toho v poznámke 40 „Súdne konania“ uvádzame všetky podmienené záväzky v súvislosti so súdnymi konaniami.

Iné rezervy

V roku 2024 sa využitie iných rezerv týka najmä rezervu v objeme 180 mil. EUR na kompenzáciu holandských maloobchodných zákazníkov za minulé úrokové poplatky, ktoré dostatočne nesledovali trhové sadzby.

16 Ostatné záväzky

Ostatné záväzky rozdelené podľa typu		
v mil. EUR	2025	2024
Čistý záväzok zo stanovených požitkov	141	152
Ostatné požitky po skončení zamestnania	42	38
Ostatné záväzky týkajúce sa zamestnancov	798	784
Ostatné dane a odvody na sociálne zabezpečenie	837	899
Nájomné prijaté vopred	15	14
Splatné náklady	2 021	1 763
Sumy na úhradu	4 188	4 290
Záväzky z nájmov	1 050	1 116
Ďalšie	1 665	1 538
	10 755	10 596

Informácie týkajúce sa čistých záväzkov zo stanovených požitkov sú uvedené v Poznámke 30 „Dôchodky a iné požitky po skončení zamestnania“. Ďalšie záväzky súvisiace so zamestnancami zahŕňajú rezervy na dovolenky, jubileá, invaliditu a chorobu, ako aj záväzky týkajúce sa variabilných odmien.

Záväzky z nájmov súvisia s aktívami s právom na užívanie. Údaje zverejnené v súvislosti s aktívami s právom na užívanie sú uvedené v poznámke 9 „Dlhodobý majetok“. Celkový odlev hotovosti na nájmy v roku 2025 bol 282 mil. EUR (2024: 290 mil. EUR).

Sumy na úhradu sú predovšetkým transakcie, ktoré nie sú vysporiadané ku dňu vydania súvahy. Povaha týchto transakcií je krátkodobá a uhradili sa krátko po dni uzatvorenia súvahy. Riadok „Ostatné“ súvisí najmä so sumami splatnými dodávateľom.

17 Emitované dlhové cenné papiere

Emitované dlhové cenné papiere súvisia s dlžobnými úpismi a ostatnými vydanými dlhovými cennými papiermi buď s pevnými alebo pohyblivými úrokovými sadzbami ako napr. vkladové certifikáty a akceptované zmenky vydané spoločnosťou ING Bank, okrem podriadených položiek. Emitované dlhové cenné papiere nezahŕňajú dlhové cenné papiere prezentované ako finančné záväzky v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok. ING Bank nemá dlhové cenné papiere, ktoré sú vydané na základe iných podmienok než podmienok dostupných počas štandardného obchodovania.

Emitované dlhové cenné papiere - splatnosti		
v mil. EUR	2025	2024
Dlhové cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou		
Do 1 roka	30 850	26 358
Viac než 1 rok, no menej než 2 roky	4 401	5 718
2 až 3 roky	6 851	4 429
3 až 4 roky	6 081	5 907
4 až 5 roky	5 463	6 105
Viac než 5 rokov	12 393	12 335
Dlhové cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou - celkom	66 039	60 851
Dlhové cenné papiere s pohyblivou úrokovou sadzbou		
Do 1 roka	28 774	26 262
Viac než 1 rok, no menej než 2 roky	1 004	2 343
2 až 3 roky	830	1 080
3 až 4 roky	1 056	117
4 až 5 rokov	913	902
Viac než 5 rokov	4 501	2 903
Dlhové cenné papiere s pohyblivou úrokovou sadzbou - celkom	37 077	33 607
Dlhové cenné papiere - celkom		
	103 116	94 459

Ďalšie informácie o emisiách, splateniach a nepeňažných pohyboch nájdete v konsolidovanom výkaze peňažných tokov.

18 Seniorný nepreferovaný dlh

Seniorný nepreferovaný dlh		
v mil. EUR	2025	2024
Seniorný nepreferovaný dlh	48 090	49 393
	48 090	49 393

Seniorný nepreferovaný dlh poskytuje spoločnosť ING Groep N.V. spoločnosti ING Bank N.V. V prípade konkurzu má tento seniorný nepreferovaný dlh prednosť pred podriadenými záväzkami, avšak je podriadený voči akýmkoľvek iným záväzkom spoločnosti ING Bank N.V.

19 Podriadené pôžičky

Podriadené pôžičky		
v mil. EUR	2025	2024
Podriadené pôžičky	18 100	17 879
	18 100	17 879

Podriadené pôžičky sú dlhopisy emitované spoločnosťou ING Groep N.V. a jej dcérskymi spoločnosťami s cieľom získať kapitál Tier 1 a Tier 2 (spĺňajúci požiadavky CRR). Podľa IFRS sú tieto cenné papiere klasifikované ako záväzky, avšak na regulačné účely sa považujú za kapitál. Podriadené pôžičky v hodnote 18 299 mil. EUR (2024: 18 403 mil. EUR) poskytla ING Bank N.V. skupina ING Groep N.V.

V roku 2025 ING Groep N.V. vydala v máji zelené podriadené dlhopisy Tier 2 s pevnou úrokovou sadzbou 4,13 % v hodnote 1,25 mld. EUR, v auguste podriadené dlhopisy Tier 2 s pevnou úrokovou sadzbou 3,88 % v hodnote 1,25 mld. EUR a v septembri 7,00 % podmienené konvertibilné kapitálové cenné papiere AT1 s neurčitou dobou splatnosti v hodnote 1,50 mld. USD.

V roku 2025 ING Groep N.V. v marci splatila podriadené dlhopisy Tier 2 s pevnou úrokovou sadzbou 2,00 % v hodnote 750 miliónov EUR, v apríli splatila podmienené konvertibilné kapitálové cenné papiere AT1 s 6,50 % výnosom a s neobmedzenou splatnosťou v hodnote 1,25 mld. USD a v novembri splatila podriadené dlhopisy Tier 2 s pevnou úrokovou sadzbou 1,00 % v hodnote 1 mld. EUR.

Ďalšie informácie o emisiách a splateniach sú uvedené v konsolidovanom výkaze peňažných tokov.

20 Vlastné imanie

Vlastné imanie spolu			
v mil. EUR	2025	2024	2023
Emitované základné imanie a emisné ážio			
- Základné imanie	525	525	525
- Emisné ážio	16 542	16 542	16 542
	17 067	17 067	17 067
Ostatné rezervy			
- Rezerva na preceňovanie: Majetkové cenné papiere vo FVOCI	1 444	1 816	1 152
- Rezerva na preceňovanie: Dlhové nástroje vo FVOCI	-41	-479	-277
- Rezerva na preceňovanie: Zabezpečenie peňažných tokov	-1 096	-1 693	-2 058
- Rezerva na preceňovanie: Úverový záväzok	-49	-15	31
- Rezerva na preceňovanie: Majetok na vlastné použitie	156	161	178
- Rezerva na precenenie čistého aktíva/záväzku zo stanovených požitkov	-345	-333	-317
- Rezerva na prepočet cudzej meny	-2 774	-1 986	-2 527
- Rezervy na podiel pridružených a spoločných podnikov a ostatné rezervy	2 032	2 607	3 048
	-675	78	-769
Nerozdelený zisk	31 352	25 598	23 893
Vlastné imanie akcionárov (materská spoločnosť)	47 744	42 743	40 191
Neovládajúce podiely	1 255	995	944
Vlastné imanie spolu	48 999	43 738	41 135

Úpravy o hyperinfláciu

ING uplatňuje IAS 29 „Hyperinflácia“ na svoje investície v Turecku od roku 2022. Vplyv indexácie podľa IAS 29 na vlastné imanie bol 34 mil. EUR (2024: 50 mil. EUR; 2023: 54 mil. EUR), z čoho 123 mil. EUR (2024: 202 mil. EUR; 2023: 284 mil. EUR) v rezerve na prepočet cudzej meny, 0 mil. EUR (2024: 4 mil. EUR; 2023: 3 mil. EUR) v rezervách na preceňovanie a -89 mil. EUR (2024: -156 mil. EUR; 2023: -234 mil. EUR) v zisku alebo strate.

Emitované základné imanie a emisné ážio

Základné imanie						
	Kmeňové akcie (nominálna hodnota 1,13 EUR)					
	Počet x 1 000			Suma		
	2025	2024	2023	2025	2024	2023
Schválený akciový kapitál	1 600 000	1 600 000	1 600 000	1 808	1 808	1 808
Neemitované základné imanie	1 134 965	1 134 965	1 134 965	1 283	1 283	1 283
Emitované základné imanie	465 035	465 035	465 035	525	525	525

V rokoch 2025, 2024 a 2023 nenastali žiadne zmeny v emitovanom základnom imaní a emisnom ážio.

Všetky kmeňové akcie sú zaknihované akcie. Neboli vydané žiadne certifikáty na akcie. Kmeňové akcie je možné previesť prostredníctvom prevodu na základe schválenia valného zhromaždenia ING Bank. Menovitá hodnota kmeňových akcií je 1,13 EUR.

Schválený kapitál z kmeňových akcií ING Bank N.V. pozostáva z 1 600 miliónov akcií, z ktorých bolo k 31. decembru 2025 465 miliónov kmeňových akcií vydaných a plne vyplatených.

ING Bank má 50 schválených prioritných akcií s nominálnou hodnotou 1,13 EUR na jednu prioritnú akciu. K 31. decembru 2025 bolo vydaných a plne vyplatených 7 prioritných akcií (2024: 7 prioritných akcií, 2023: 7 prioritných akcií) vo výške 8 EUR (2024: 8 EUR a 2023: 8 EUR).

Rezervy na preceňovanie

Zmeny v rezerve na preceňovanie: Majetkové cenné papiere a dlhové nástroje vo FVOCI						
v mil. EUR	Majetkové cenné papiere vo FVOCI			Dlhové nástroje vo FVOCI		
	2025	2024	2023	2025	2024	2023
Počiatočný stav	1 816	1 152	1 187	-479	-277	-339
Nezrealizované precenenia	-366	664	-35	459	-265	53
Zrealizované príjmy/straty prenesené do výkazu ziskov a strát				-21	62	9
Realizované precenenia prenesené do nerozdeleného zisku	-6	0	1			
Konečný stav	1 444	1 816	1 152	-41	-479	-277

Majetkové cenné papiere vo FVOCI

V roku 2025 zahŕňali nerealizované precenenia vo výške -366 mil. EUR (2024: 664 mil. EUR; 2023: -35 mil. EUR) precenenie podielov v Pekinskej banke v hodnote -403 mil. EUR (2024: 652 mil. EUR; 2023: -24 mil. EUR).

Zmeny v rezerve na zabezpečenie peňažných tokov a úverové záväzky						
v mil. EUR	Zabezpečenie peňažných tokov			Úverový záväzok		
	2025	2024	2023	2025	2024	2023
Počiatočný stav	-1 693	-2 058	-3 055	-15	31	70
Zmeny v rezerve na úverový záväzok				-34	-46	-39
Nezrealizované precenenia	597	365	997			
Konečný stav	-1 096	-1 693	-2 058	-49	-15	31

Zabezpečenie peňažných tokov

Nárast rezervy na zabezpečenie peňažných tokov v roku 2025 (597 miliónov EUR), ktorý súvisí predovšetkým s úvermi s pohyblivou úrokovou sadzbou a úrokovými swapmi, odráža vplyv zmien úrokových sadzieb, efekt približovania sa k nominálnej hodnote a amortizáciu zrušených zabezpečení. Pozri Poznámku 34 34 „Deriváty a účtovanie zabezpečenia“.

Zmeny v rezerve na majetok na vlastné použitie				
v mil. EUR	2025	2024	2023	
Počiatočný stav	161	178	176	
Nezrealizované precenenia	7	3	10	
Realizované precenenia prenesené do nerozdeleného zisku	-12	-20	-8	
Konečný stav	156	161	178	

Rezerva na precenenie čistého aktíva/záväzku zo stanovených požitkov

Pozri Poznámku 31 „Dôchodky a iné požitky po skončení zamestnania“.

Rezerva na prepočet cudzej meny

Zmeny v rezerve na prepočet cudzej meny				
v mil. EUR	2025	2024	2023	
Počiatočný stav	-1 986	-2 527	-2 395	
Nezrealizované precenenia	637	-222	183	
Zrealizované príjmy/straty prenesené do výkazu ziskov a strát		1		
Rozdiely vo výmenných kurzoch cudzích mien	-1 425	763	-316	
Konečný stav	-2 774	-1 986	-2 527	

Nezrealizované precenenia sa týkajú zmien hodnoty zabezpečovacích nástrojov, ktoré sú určené ako zabezpečenie čistých investícií. Stratégia zabezpečenia má chrániť ukazovateľ CET1 pred nepriaznivým vplyvom kolísania výmenných kurzov. Čistý pokles nerealizovaných precenení a kurzových rozdielov vo výške -788 mil. EUR sa týka viacerých mien vrátane USD (-664 mil. EUR), TRY (-21 mil. EUR vrátane indexačného efektu podľa IAS 29 vo výške 123 mil. EUR), GBP (-64 mil. EUR), PLN (29 mil. EUR), UAH (-16 mil. EUR), AUD (-69 mil. EUR), RUB (87 mil. EUR), THB (-19 mil. EUR), RON (-13 mil. EUR) a ostatných mien (-39 mil. EUR).

Rezervy na podiel pridružených a spoločných podnikov a ostatné rezervy

Zmeny v rezerve na podiel pridružených a spoločných podnikov a ostatné rezervy			
v mil. EUR	2025	2024	2023
Počiatočný stav	2 607	3 048	3 604
Výsledok za rok	14	125	336
Prenos do/z nerozdeleného zisku	-590	-565	-892
Konečný stav	2 032	2 607	3 048

Podiel pridružených podnikov, spoločných podnikov a iných rezerv zahŕňa nerozdeliteľný zisk z pridružených a spoločných podnikov v hodnote 963 mil. EUR (2024: 940 mil. EUR; 2023: 815 mil. EUR). Ďalšie rezervy zahŕňajú zákonnú rezervu v hodnote 108 mil. EUR (2024: 897 mil. EUR; 2023: 1 602 mil. EUR) v súvislosti s bývalou bankou Stichting Regio Bank a bývalou Stichting Vakbondsspaarbank SPN a zákonnú rezervu vo výške 956 mil. EUR (2024: 768 mil. EUR; 2023: 628 mil. EUR) v súvislosti s interne vyvinutým softvérom. Prevod na nerozdelený zisk v hodnote -590 mil. EUR zahŕňa rozpustenie rezervy Regio banky a Vakbondsspaarbank SPN vo výške -802 mil. EUR (2024: -830 mil. EUR; 2023: -998 mil. EUR) na regulačné náklady, ktoré sú vykázané vo výkaze ziskov a strát.

Nerozdelený zisk

Zmeny v nerozdelenom zisku			
v mil. EUR	2025	2024	2023
Počiatočný stav	25 598	23 893	26 462
Vplyv na počiatočný stav ¹			-45
Prevod do/z iných rezerv	616	585	899
Výsledok za rok	6 212	6 062	6 821
Dividendy a iné rozdelenie hotovosti	-1 129	-4 986	-10 269
Akiové programy zamestnancov	52	45	30
Zmeny v zložení skupiny a iné zmeny	3	-1	-5
Konečný stav	31 352	25 598	23 893

¹ 2023: Zmeny v politike po prijatí IFRS 17 a zmena politiky pre nefinančné záruky.

Obmedzenia ohľadom dividend a splácania kapitálu

ING Bank N.V. podlieha právnym obmedzeniam týkajúcim sa výšky dividend, ktoré môže svojmu akcionárovi vyplatiť. Podľa holandského

občianskeho zákonníka sa dividendy môžu vyplatiť iba do sumy, ktorá sa rovná prebytku vlastných prostriedkov spoločnosti nad sumu splateného kapitálu a rezerv vyžadovaných zákonom. Okrem toho schopnosť ING Bank N.V. vyplácať dividendy závisí od schopnosti jej dcérskych spoločností, pridružených a spoločných podnikov ING Bank N.V. je zákonne povinná vytvárať nerozdeliteľnú rezervu, ak sa na zisk jej dcérskych spoločností, pridružených a spoločných podnikov vzťahujú obmedzenia týkajúce sa vyplácania dividend, ktoré sa uplatňujú na dané dcérske spoločnosti, pridružené a spoločné podniky.

Tieto zložky vlastného imania sa nesmú voľne rozdeľovať: Rezervy na precenenie, rezervy na precenenie čistých aktív/záväzkov zo stanovených požitkov, rezerva na prepočet cudzej meny, rezerva na podiel pridružených a spoločných podnikov a ostatné rezervy, vrátane časti týkajúcej sa bývalej Stichting Regio Bank a bývalej Stichting Vakbondsspaarbank SPN.

Nerozdeliteľné rezervy stanovené v súlade s požiadavkami na finančné výkazníctvo uvedené v časti 9 knihy 2 holandského občianskeho zákonníka od dcérskych spoločností, pridružených a spoločných podnikov ING Bank dosahujú výšku 6 225 mil. EUR (2024: 5 672 mil. EUR).

Okrem toho existujú obmedzenia schopnosti dcérskych spoločností, pridružených a spoločných podnikov rozdeľovať rezervy spoločnosti ING Bank N.V. v dôsledku minimálnych kapitálových požiadaviek, ktoré ukladajú regulačné orgány v danom odvetví v krajinách, kde dané dcérske spoločnosti pôsobia.

Okrem zákonných a regulačných obmedzení vyplácania dividend od dcérskych spoločností, pridružených a spoločných podnikov spoločnosti ING Bank N.V. existuje niekoľko ďalších hľadísk a obmedzení, ktoré sa zohľadňujú pri určovaní príslušných úrovní vlastného imania v dcérskych spoločnostiach a pridružených a spoločných podnikoch banky. Tieto hľadiská a obmedzenia zahŕňajú okrem iného minimálne kapitálové požiadavky, ktoré ukladajú regulačné orgány daného odvetvia v krajinách, v ktorých pôsobia dcérske spoločnosti, pridružené a spoločné podniky, alebo iné obmedzenia, ktoré môžu existovať v niektorých krajinách a ktoré môžu, ale nemusia byť dočasné. Nie je možné zverejniť spoľahlivé vyčíslenie týchto obmedzení. Prehľad minimálnych kapitálových požiadaviek ING Bank je uvedený v poznámke 44 „Správa kapitálu“.

Bez toho, aby to ovplyvnilo právomoc výkonnej rady pridelovať zisky na rezervy, a skutočnosť, že podiely sú najpodriadenejšími cennými papiermi emitovanými ING Bank N.V., neexistujú žiadne konkrétne obmedzenia týkajúce sa výplaty dividend v súvislosti s akciami.

Okrem toho sa na ING Bank N.V. vzťahujú zákonné obmedzenia týkajúce sa splácania kapitálu jej akcionárovi. Podľa holandského občianskeho zákonníka môže byť kapitál splatený len vtedy, keď žiaden z veriteľov ING Bank N.V. nenamieta proti takémuto splateniu do dvoch mesiacov od oznámenia príslušného rozhodnutia.

Poznámky ku konsolidovanému výkazu ziskov a strát

21 Čisté úrokové výnosy

Čisté úrokové výnosy							
v mil. EUR				2025	2024	2023	
Úrokové výnosy z pôžičiek ¹				30 683	33 892	31 850	Úrokové náklady z vkladov ²
Úrokové výnosy z dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote				1 333	1 204	877	Úrokové náklady z emitovaných dlhových cenných papierov
Úrokové výnosy z finančných aktív v reálnej hodnote cez OCI				1 790	1 481	1 078	Nákladové úroky z podriadených pôžičiek
Výnosové úroky z neobchodovateľných derivátov (s účtovaním zabezpečenia)				9 676	12 644	10 682	Nákladové úroky z neobchodovateľných derivátov (s účtovaním zabezpečenia)
Celkové úrokové výnosy použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby				43 481	49 221	44 486	Celkové úrokové náklady použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby
Úrokové výnosy z finančných aktív v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok				5 401	6 343	4 934	Úrokové náklady z finančných záväzkov v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok
Výnosové úroky z neobchodovateľných derivátov (bez účtovania zabezpečenia)				2 044	3 168	2 637	Nákladové úroky z neobchodovateľných derivátov (bez účtovania zabezpečenia)
Iné úrokové výnosy				123	173	171	Úrokové náklady zo záväzkov z nájmov
Celkové ostatné úrokové výnosy				7 568	9 685	7 741	Iné úrokové náklady
							Celkové ostatné úrokové náklady
Celkové úrokové výnosy				51 049	58 905	52 228	Celkové úrokové náklady
							Čisté úrokové výnosy

¹ Zahŕňa úrokové výnosy z úverov poskytnutých zákazníkom a bankám, hotovostné zostatky, ako aj negatívne úroky zo záväzkov. Negatívny úrok zo záväzkov dosiahol hodnotu 11 mil. EUR (2024: 8 mil. EUR; 2023: 19 mil. EUR).

² Zahŕňa úroky zaplatené z vkladov od zákazníkov a bánk, seniorný nepreferovaný dlh a negatívny úrok z aktív. Negatívny úrok z aktív dosiahol hodnotu 12 mil. EUR (2024: 1 mil. EUR; 2023: nula).

V roku 2024 úrokové náklady z vkladov zahŕňajú úroky vyplatené v rámci programu TLTRO III vo výške 59 mil. EUR (2023: 557 mil. EUR). Finančné prostriedky v rámci tohto programu boli v plnej výške splatené v prvom štvrtroku 2024.

22 Čistý príjem z poplatkov a provízií

Čistý príjem z poplatkov a provízií			
v mil. EUR	2025	2024	2023
Príjem z poplatkov a provízií			
Platobné služby	2 478	2 219	2 062
Obchod s cennými papiermi	922	734	584
Poistenie a iné sprostredkovanie	650	594	529
Správa portfólia	796	699	625
Poskytovanie úverov	727	650	602
Finančné záruky a iné záväzky	461	454	459
Iný príjem z poplatkov a provízií	259	249	239
Celkový príjem z poplatkov a provízií	6 292	5 598	5 100
Náklady na poplatky a provízie			
Platobné služby	858	756	704
Obchod s cennými papiermi	170	147	129
Distribúcia produktov	457	475	480
Iné náklady na poplatky a provízie	210	218	202
Celkové náklady na poplatky a provízie	1 695	1 596	1 514
Čistý príjem z poplatkov a provízií	4 597	4 002	3 586

Poplatky za platobné služby sa získavajú za poskytovanie služieb týkajúcich sa vkladových účtov a kariet, riadenia hotovosti a spracovania transakcií vrátane výmeny. Poplatky a provízie za cenné papiere sú poplatky za sprostredkovanie cenných papierov a upisovanie cenných papierov. Poplatky za správu portfólia zahŕňajú poplatky získané za činnosti správy aktív, zverenecké a súvisiace činnosti, pri ktorých ING drží alebo investuje aktíva v mene svojich zákazníkov. Poplatky a provízie za poskytovanie úverov (združovanie) zahŕňajú príjem získaný za poradenstvo v oblasti úverov, tvorbu, upisovanie a úverové záväzky, ktoré nie sú súčasťou účinnej úrokovej sadzby. Poplatky a provízie za finančné záruky a iné záväzky sa získavajú z bankových záruk, akreditívov a iných produktov súvisiacich s financovaním obchodu, faktoringom a lízingom. Poplatky platené za distribúciu produktov sú všetky poplatky platené za distribúciu produktov a služieb ING prostredníctvom externých poskytovateľov.

Pozri Poznámku 28 „Segmenty“, ktorá zahŕňa čistý príjem z poplatkov a provízií oznámený správnej rade pre bankovníctvo, rozčlenený podľa segmentov.

23 Výsledky ocenenia a čisté príjmy z obchodovania

Výsledky ocenenia a čisté príjmy z obchodovania			
v mil. EUR	2025	2024	2023
Výsledok obchodovania s cennými papiermi	4 801	996	873
Výsledok obchodovania s derivátmi	-3 053	207	116
Ďalšie výsledky obchodovania	263	336	273
Zmena reálnej hodnoty súvisiaca s			
- zabezpečením reálnej hodnoty	3 481	-766	-3 028
- zabezpečením peňažných tokov (neúčinná časť)	10	35	48
- ostatnými neobchodovateľnými derivátmi	-819	1 923	563
Zmena v reálnej hodnote aktív a pasív (zabezpečené položky)	-3 445	750	2 962
Výsledky ocenenia aktív a pasív určených vo FVPL (okrem obchodovania).	8	31	-127
Výsledok transakcií výmeny cudzej meny	2 176	-105	1 230
	3 422	3 407	2 910

Vo všeobecnosti sú pohyby reálnej hodnoty sú ovplyvnené zmenami v trhových podmienkach ako napr. ceny cenných papierov, úverové rozpätia, úrokové sadzby a výmenné kurzy zahraničných mien.

Čisté príjmy z obchodovania súvisia s obchodovaním s aktívami a záväzkami, ktoré zahŕňajú aktíva a záväzky, ktoré sú podľa IFRS klasifikované ako „obchodovateľné“, ale sú v blízkom vzťahu k plneniu potrieb klientov ING Bank. ING ponúka inštitucionálnym klientom, firemnej klientele a vládam produkty, ktoré sú obchodované na finančných trhoch. Obchodné knihy ING sú riadené na základe interných limitov a obsahujú zmes výrobkov s výsledkami, ktorých výsledky sa môžu navzájom neutralizovať. Významná časť derivátov v obchodnom portfóliu súvisí so službami poskytovanými podnikovým klientom pri riadení rizík na zabezpečenie, napr. vystavenie sa zmenám výmenných kurzov alebo úrokových sadzieb. Z pohľadu rizika sa musí hrubá suma obchodovateľných aktív posudzovať spolu s hrubou sumou obchodovateľných záväzkov, ktoré sa uvádzajú vo výkaze o finančnej situácii oddelene. IFRS však vo výkaze o finančnej situácii nie vždy umožňuje očistenie týchto položiek. Pozri Poznámku 4 „Finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok“ a Poznámku 14 „Finančné záväzky v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok“, kde sa nachádza viac informácií o obchodovateľných aktívach a obchodovateľných záväzkoch.

Výsledky obchodovania s cennými papiermi zahŕňajú výsledky tvorby trhu v nástrojoch ako napr. vládne cenné papiere, majetkové cenné papiere, firemné dlhové cenné papiere a nástroje na tvorenie trhu. Väčšina rizík spojených s obchodovaním s cennými papiermi a menami je ekonomicky zabezpečená derivátmi. Výsledky obchodovania s cennými papiermi sú čiastočne vyvážené výsledkami týchto derivátov. Výsledky obchodovania s derivátmi zahŕňajú výsledky derivátov, ako sú napr. swapy, opcie, termínované obchody a forwardové kontrakty. Zisky a straty z obchodovania súvisiace s obchodovaním cenných papierov stále držaných k 31. decembru 2025 predstavujú sumu vo výške 1 219 mil. EUR (2024: 20 mil. EUR; 2023: 160 mil. EUR).

Ďalšie výsledky obchodovania zahŕňajú výsledky obchodovateľných úverov a zverených prostriedkov.

Výsledky transakcií výmeny cudzej meny zahŕňajú zisky a straty zo spotov, opcií, termínovaných obchodov a aktív a pasív prepočítaných v zahraničnej mene. Výsledok obchodovania s menami je zahrnutý do výsledkov transakcií cudzej meny.

Výsledok ocenenia a čisté príjmy z obchodovania zahŕňa pohyby reálnej hodnoty derivátov (používanej na účtovanie zabezpečenia aj ekonomické zabezpečenie vystavenia rizikám) ako aj zmeny reálnej hodnoty aktív a pasív, ktoré sú súčasťou vzťahov zabezpečenia ako zabezpečené položky. V roku 2025 pohyby úrokových sadzieb významne ovplyvnili zmeny reálnej hodnoty derivátov aj zabezpečovaných položiek určených na zabezpečenie reálnej hodnoty. Pozri Poznámku 34 „Deriváty a účtovanie zabezpečenia“, kde sa nachádzajú informácie o derivátoch používaných pre účtovanie zabezpečenia.

Okrem toho výsledky obchodovania s derivátmi sú tiež ovplyvnené pohybmi reálnej hodnoty vznikajúcimi zo zmien úverových rozpätí (CVA a DVA), rozpätí medzi cenou ponuky na nákup a cenou ponuky na predaj, rizika modelov a prírastkových nákladov na financovanie derivátov (FVA a CollIVA). Informácie o týchto úpravách ocenenia sú uvedené v poznámke 33 „Objektívna hodnota aktív a pasív“.

24 Investičné príjmy

Investičné príjmy			
v mil. EUR	2025	2024	2023
Výnosy z dividend	116	117	105
Realizované zisky/ straty z predaja dlhových nástrojov ocenených vo FVOCI	28	-104	-11
Iné investičné príjmy	-15		
	129	13	95

Príjem z dividend sa skladá najmä z dividend prijatých z majetkového podielu ING Bank v Bank of Beijing.

25 Ďalšie čisté príjmy

Iný čistý príjem			
v mil. EUR	2025	2024	2023
Čistá peňažná strata odrážajúca vplyv hyperinflácie podľa IAS 29	-84	-159	-244
Príjmy súvisiace s predchádzajúcou platobnou neschopnosťou finančnej inštitúcie v Holandsku	16	53	
Predaj zostávajúcich hypoték spoločnosti NNHB		21	
Ďalšie	71	82	98
	3	-3	-146

Čistá peňažná strata, ktorá odráža vplyv hyperinflácie v Turecku podľa IAS 29, plne súvisí s indexáciou výkazu o finančnej situácii a výkazu ziskov a strát EUR Turecka s vyrovnávacím účinkom v rezerve na prepočet mien.

26 Výdavky na zamestnancov

Výdavky na zamestnancov			
v mil. EUR	2025	2024	2023
Mzdy	5 277	4 906	4 559
Náklady na dôchodky a náklady na iné zamestnanecké požitky	488	455	418
Náklady na sociálne zabezpečenie	752	690	635
Dohody o odmeňovaní na základe podielov	52	45	30
Externí zamestnanci	662	720	776
Vzdelávanie	56	49	50
Ostatné náklady na zamestnancov	313	319	256
	7 600	7 184	6 725

Dohody o odmeňovaní na základe podielov zahŕňajú 52 mil. EUR (2024: 45 mil. EUR; 2023: 30 mil. EUR), ktoré súvisia s dohodami o platbe z vlastného imania na základe podielov

Počet zamestnancov									
	Holandsko			Zvyšok sveta			Celkom		
	2025	2024	2023	2025	2024	2023	2025	2024	2023
Celkový priemerný počet interných zamestnancov na základe ekvivalentu plného pracovného času	15 280	14 821	14 449	47 490	46 301	44 985	62 770	61 121	59 434

Odmeňovanie vedúcich zamestnancov, členov výkonnej rady pre bankovníctvo a dozornej rady

Pozri Poznámku 43 „Spriaznené strany“.

Akciové programy

ING udeľuje rôzne typy akcií, konkrétne akcie použiteľné po určitej dobe a akcie uplatniteľné vopred, ktoré tvoria súčasť variabilnej ponuky odmien prostredníctvom dlhodobého udržateľného plánu výkonnosti (LSPP). Nárok na udelenie akcií v rámci LSPP sa udeľuje podmienene. Ak účastník zostane zamestnaný v ING Bank nepretržite od dátumu udelenia do dátumu uplatnenia, stáva sa nárok bezpodmienečným. Výnimkou sú akcie splatné vopred, ktoré sú uplatniteľné ihneď pri udelení. Na akcie uplatniteľné vopred a akcie použiteľné až po určitej dobe udelené členom správnej rady ING Bank a určitým zamestnancom sa vzťahuje retenčná povinnosť, ktorá sa musí splniť pri uplatnení, pričom minimálna doba je zväčša 12 mesiacov pre zamestnancov a až 60 mesiacov pre predstavenstvo. ING má právomoc na žiadosť o zadržanie udelených, ale neuplatnených akcií a vrátenie už uplatnených akcií.

Akcie udelené v roku 2025 sa týkajú výsledkov roku 2024. V roku 2025 bolo členom správnej rady pre bankovníctvo udelených 145 472 akcií (2024: 180 994; 2023: 224 796). Vyššiemu vedeniu a iným zamestnancom bolo udelených 3 876 388 akcií (2024: 4 248 400; 2023: 3 244 951).

Zmeny v udelených akciách						
	Udelené akcie (počty)			Vážené priemerné reálne hodnoty k dátumu udelenia (v EUR)		
	2025	2024	2023	2025	2024	2023
Počiatočný stav k 1. januáru	4 853 529	3 895 787	3 697 542	10,88	8,81	7,97
Udelené	4 021 860	4 429 394	3 469 747	17,57	13,75	9,71
Uplatnené	-3 448 317	-3 343 429	-3 113 115	14,67	12,29	8,83
Prepadnuté	-138 970	-128 223	-158 387	13,99	10,73	8,54
Konečný stav	5 288 102	4 853 529	3 895 787	13,44	10,88	8,81

Reálna hodnota udelených akcií sa vykazuje ako výdavky v položke „výdavky na zamestnancov“, a to počas obdobia uplatňovania udelených akcií. Výpočet reálnej hodnoty zohľadňuje súčasné ceny cenných papierov, očakávanú pohyblivosť a výnos z dividend akcií ING.

K 31. decembru 2025 dosiahli celkové nevykázané náklady na kompenzáciu súvisiace s udelenými akciami 33 mil. EUR (2024: 25 mil. EUR; 2023: 15 mil. EUR). Tieto náklady sa majú účtovať počas vázenej priemernej doby 2,0 rokov (2024: 2,0 rokov; 2023: 2,0 rokov).

27 Ostatné prevádzkové náklady

Ostatné prevádzkové náklady			
v mil. EUR	2025	2024 ¹	2023 ¹
Náklady na reklamu a získavanie klientov	443	441	369
Náklady súvisiace s IT (s výnimkou outsourcingu a subdodávok)	768	694	653
Outsourcing a subdodávky	697	664	579
Zariadenia	271	277	289
Služby trhových údajov	153	136	120
Poplatky za poradenstvo	292	315	294
Poplatky za audit a dohľad	142	142	123
Nepriame dane	208	235	107
Regulačné náklady	866	882	1 042
Odpisy a zníženie hodnoty nehnuteľností a zariadení 9	451	475	493
Odpisy a zníženie hodnoty nehmotného majetku 10	230	228	218
Vytvorenie a uvoľnenie rezerv 15	322	219	243
Ďalšie	132	224	308
	4 976	4 931	4 838

¹ ING zmenila vykazovanie ostatných prevádzkových nákladov od roku 2025. Porovnateľné údaje za roky 2024 a 2023 boli náležite aktualizované. Táto reklasifikácia neovplyvňuje celkovú výšku ostatných prevádzkových nákladov.

Pozri poznámku 9 „Majetok a vybavenie“ o (zrušení) znehodnotenia dlhodobého majetku a poznámku 10 „Nehmotný majetok“ o (zrušení) znehodnotenia nehmotného majetku. Ďalšie informácie o prírastku (nepoužitých zrušených sumách) rezerv na reorganizáciu sú uvedené v poznámke 15 „Rezervy“ a ďalšie informácie o prírastku (nepoužitých zrušených sumách) ostatných rezerv sú uvedené v poznámke 15 „Rezervy“ a v poznámke 40 „Súdne konania“.

Regulačné náklady

Regulačné náklady predstavujú príspevky do systémov ochrany vkladov (DGS) a jednotného fondu na riešenie problémov (SRF), miestne bankové dane ako aj miestne fondy na riešenie problémov. Regulačné náklady na rok 2025 zahŕňajú príspevky do DGS vo výške 167 mil. EUR (2024: 230 mil. EUR; 2023: 320 mil. EUR), ktoré súvisia predovšetkým s Belgickom, Poľskom, Nemeckom a Holandskom, a príspevky do SRF a miestnych fondov na riešenie problémov vo výške 41 mil. EUR (2024: 35 mil. EUR; 2023: 251 mil. EUR). V roku 2025 vzrástli miestne bankové dane o 41 mil. EUR z 617 mil. EUR zaznamenaných v roku 2024 na 657 mil. EUR (2023: 472 mil. EUR).

Audítorské a neaudítorské služby

Audítorské a neaudítorské služby zahŕňajú poplatky za služby poskytované audítormi banky a nárasty sú spôsobené jednorazovými dodatočnými audítorskými postupmi a infláciou.

Vykazovanie po jednotlivých segmentoch

28 Segmenty

Segmenty ING Bank vychádzajú zo štruktúry interného vykazovania podľa skupiny činností.

Správna rada pre bankovníctvo ING Bank (hlavný pracovník zodpovedný za prevádzkové rozhodnutia (CODM)) určuje výkonnostné ciele a schvaľuje a sleduje rozpočty pripravené jednotlivými obchodnými odvetviami. Jednotlivé obchodné odvetvia si stanovujú strategické, obchodné a finančné plány, ktoré sú v zhode so strategickými a výkonnostnými cieľmi, ktoré určil CODM.

Vykazovanie a oceňovanie výsledkov segmentov je v súlade s účtovnými zásadami tak, ako je to opísané v poznámke 1 „Základ prípravy a dôležité informácie o účtovných zásadách“. Výsledky za obdobie pre každý vykazateľný segment sú po medzipodnikových a medzisegmentových elimináciách a sú to výsledky, ktoré CODM prehodnotil s cieľom posúdiť výkonnosť segmentov. Firemné náklady sa rozdeľujú do jednotlivých podnikov podľa času vynaloženého zamestnancami v centrále na výkon daných činností, relatívneho počtu zamestnancov alebo podľa príjmov, výdavkov resp. aktív daného segmentu. Úrokové výnosy podľa segmentov sa vykazujú ako čisté úrokové výnosy, pretože vedenie spoločnosti pri hodnotení výkonnosti segmentov vychádza predovšetkým z čistých (a nie hrubých) úrokových výnosov.

Nasledujúca tabuľka rozdeľuje segmenty podľa skupín činností a hlavných zdrojov príjmov každého zo segmentov:

Určenie hlavných zdrojov príjmov každého zo segmentov podľa skupiny činností	
Segmenty podľa obchodnej línie	Hlavný zdroj príjmu
Retail Netherlands	Príjmy z produktov a služieb poskytovaných fyzickým osobám, klientom podnikového bankovníctva a klientom súkromného bankovníctva v Holandsku. Medzi hlavné ponúkané produkty a služby patria bežné bankové služby, úvery, sporenie, investície a poistenie.
Retail Belgium	Príjmy z produktov a služieb poskytovaných fyzickým osobám, klientom podnikového bankovníctva a klientom súkromného bankovníctva v Belgicku a Luxembursku. Hlavné ponúkané produkty a služby sú podobné ako v Holandsku.
Retail Germany	Príjmy z produktov a služieb poskytovaných fyzickým osobám, klientom podnikového bankovníctva a klientom súkromného bankovníctva v Nemecku. Hlavné ponúkané produkty a služby sú podobné ako v Holandsku.
Ostatné retailové aktivity	Príjmy z produktov a služieb poskytovaných fyzickým osobám, klientom podnikového bankovníctva a klientom súkromného bankovníctva v iných krajinách, kde pôsobíme v maloobchode. Hlavné ponúkané produkty a služby sú podobné ako v Holandsku.
Veľkoobchodné bankovníctvo	Príjmy z veľkoobchodných bankových činností, z ktorých medzi hlavné produkty patria: poskytovanie úverov, platby a riadenie hotovosti, riešenia prevádzkového kapitálu, financovanie obchodu, finančné trhy, podnikové financie a pokladnica.

Špecifikácia geografického rozdelenia segmentov	
Geografické rozdelenie segmentov	Hlavné krajiny
Holandsko	
Belgicko	Vrátane Luxemburska
Nemecko	
Ostatní vyzývateľa	Austrália, Taliansko, Španielsko a Portugalsko
Rastové trhy	Poľsko, Rumunsko a Turecko
Korporátne bankovníctvo zvyšok sveta	Ostatné krajiny v Európe a na Blízkom východe, v Severnej a Južnej Amerike a v Ázii
Ďalšie	Korporátna línia

ING Bank sleduje a hodnotí výkonnosť ING Bank na konsolidovanej úrovni ako aj u jednotlivých segmentov. Podľa správnej rady pre bankovníctvo je to relevantné pre pochopenie finančnej výkonnosti ING Bank, pretože umožňuje investorom pochopiť primárnu metódu používanú vedením na vyhodnotenie prevádzkovej výkonnosti ING Bank a rozhodovanie o prideľovaní zdrojov.

ING Bank zosúladí celkové výsledky segmentu s celkovým výsledkom pomocou korporátnej línie (Corporate Line). Korporátna línia zahŕňa činnosti v oblasti riadenia kapitálu, pretože ING Bank používa pre svoje bankové prevádzky systém kapitálových požiadaviek s cieľom vytvoriť porovnateľný základ pre výsledky obchodných jednotiek na celom svete, a to bez ohľadu na účtovné vlastné imanie týchto obchodných jednotiek a menu, v ktorej vykonávajú svoje operácie.

Sektor korporátnej línie zahŕňa aj niektoré ďalšie výnosy a náklady, ktoré nie sú priradené k bankovým činnostiam, ako napríklad naše investície do Bank of Beijing a TMBThanachart Bank (podieľy v ázijských bankách), ako aj náš podiel v spoločnosti Van Lanschot Kempen (ktorý bol v roku 2025 zvýšený na 20,3 %). Okrem toho od roku 2022 boli výsledky v korporátnej línii ovplyvnené uplatňovaním účtovania hyperinflácie pri konsolidácii našej dcérskej spoločnosti v Turecku (IAS 29).

Celkové výnosy v rámci divízie korporátnej línie vzrástli na 340 miliónov EUR, čo predstavuje nárast oproti 97 miliónom EUR v predchádzajúcom roku. Tento rast bol spôsobený vyššími príjmami zo zaistenia menového rizika (medziročný nárast o 70 mil. EUR), zvýšenými výsledkami z našich finančných podielov (+49 mil. EUR, vrátane priaznivého precenenia derivátu súvisiaceho s termínovaným nákupom podielu v spoločnosti Van Lanschot Kempen) a zníženým vplyvom IAS 29 (odrážajúcim nižšiu infláciu v Turecku). V oboch rokoch výsledky zahŕňali aj pohľadávku súvisiacu s predchádzajúcou platobnou neschopnosťou finančnej inštitúcie v Holandsku: 16 mil. EUR v roku 2025, resp. 53 mil. EUR V 2024.

Prevádzkové náklady pre korporátnu líniu klesli na 505 mil. EUR, čo je porovnateľné so sumou 528 mil. EUR v roku 2024. Údaj za rok 2025 zahŕňal vplyv hyperinflácie vo výške 12 mil. EUR a náklady na reštrukturalizáciu vo výške 73 mil. EUR. V roku 2024 zahŕňali výdavky vplyv hyperinflácie vo výške 35 mil. EUR, náklady na reštrukturalizáciu vo výške 25 mil. EUR, jednorazovú platbu zamestnancom v Holandsku súvisiacu s kolektívnou zmluvou vo výške 22 mil. EUR a rezervu na súdne spory vo výške 21 mil. EUR. Výdavky bez zahmutia uvedených položiek medziročne klesli v dôsledku vyššej refundácie DPH.

Informácie uvedené v tejto poznámke sú v súlade s informáciami predloženými správnej rade pre bankovníctvo ING Bank.

Táto poznámka neposkytuje informácie o druhoch produktov alebo služieb, od ktorých každý segment, za ktorý sa poskytujú údaje, odvodzuje svoje príjmy, keďže takéto údaje sa interne nevykazujú.

Segmenty																					
12-mesačné obdobie v mil. EUR	2025							2024							2023						
	Retail Netherland s	Retail Belgium	Retail Germany	Retail Other	Veľkoobchod né bankovníctvo	Korporátna lína	Celkom	Retail Netherland s	Retail Belgium	Retail Germany	Retail Other	Veľkoobchod né bankovníctvo	Korporátna lína	Celkom	Retail Netherland s	Retail Belgium	Retail Germany	Retail Other	Veľkoobchod né bankovníctvo	Korporátna lína	Celkom
Príjem																					
Čisté úrokové výnosy	3 115	1 786	2 457	3 892	2 997	295	14 542	3 027	1 959	2 647	3 817	3 259	40	14 749	3 096	2 063	2 862	3 437	4 028	323	15 809
Čistý príjem z poplatkov a provízií	1 128	692	632	717	1 433	-4	4 597	1 049	603	433	609	1 317	-9	4 002	959	502	357	519	1 259	-10	3 586
Celkové investičné a ostatné príjmy	726	197	-98	299	2 579	49	3 752	835	189	-173	263	2 405	65	3 584	945	117	-67	277	1 771	-37	3 006
– z toho podiel na výsledku z pridružených a spoločných podnikov	-8	119		11	-56	133	200		81		8	-36	118	170				7	31	107	144
– z toho zisky z precenenia a z obchodovania	689	118	-112	257	2 571	-102	3 422	810	81	-160	253	2 478	-55	3 407	898	61	-57	264	1 730	13	2 910
Celkový príjem	4 968	2 674	2 991	4 908	7 009	340	22 891	4 910	2 751	2 906	4 688	6 981	97	22 334	5 001	2 683	3 152	4 233	7 057	275	22 401
Výdavky																					
Prevádzkové náklady	2 089	1 878	1 362	2 905	3 837	505	12 576	2 124	1 811	1 303	2 792	3 558	528	12 116	2 135	1 852	1 243	2 479	3 313	541	11 563
– z toho regulačné náklady	67	261	32	287	219		866	114	206	88	261	212	1	882	212	211	96	252	271	0	1 042
Prírastok k zabezpečeniu úverových strát	107	153	171	323	549	1	1 304	-8	134	149	291	627	1	1 194	5	169	119	313	-92	5	520
Celkové výdavky	2 196	2 031	1 533	3 228	4 386	506	13 879	2 117	1 944	1 452	3 083	4 185	528	13 310	2 140	2 022	1 362	2 792	3 222	546	12 083
Výsledok pred zdanením	2 773	644	1 457	1 680	2 624	-166	9 012	2 793	807	1 455	1 605	2 796	-431	9 025	2 861	661	1 790	1 441	3 836	-270	10 318
Zdanenie	733	178	472	398	673	57	2 510	723	210	505	381	693	67	2 580	740	182	631	359	900	114	2 926
Neovládajúce podiely		0	2	225	48		275		0	1	221	35		258		0		174	61		235
Čistý výsledok ¹	2 040	466	983	1 058	1 902	-222	6 226	2 070	597	949	1 002	2 068	-499	6 187	2 121	479	1 159	908	2 875	-385	7 157

¹ Čistý výsledok v tabuľke vyššie odzrkadľuje čistý výsledok pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti.

Geografické rozdelenie segmentov																								
12-mesačné obdobie		2025							2024							2023								
						Korporátne		Celkom					Korporátne		Celkom					Korporátne		Celkom		
v mil. EUR	Holandsko	Belgicko	Nemecko	Ostatní vyzývatelia	Rastové trhy	bankovníctvo zvyšok sveta	Ďalšie		Holandsko	Belgicko	Nemecko	Ostatní vyzývatelia	Rastové trhy	bankovníctvo zvyšok sveta		Ďalšie	Holandsko	Belgicko	Nemecko	Ostatní vyzývatelia	Rastové trhy		bankovníctvo zvyšok sveta	Ďalšie
Príjem																								
Čisté úrokové výnosy	2 925	2 277	2 936	2 099	2 526	1 487	292	14 542	3 063	2 478	3 182	2 131	2 409	1 448	37	14 749	3 773	2 712	3 375	2 121	1 961	1 548	320	15 809
Čistý príjem z poplatkov a provízií	1 387	948	698	397	513	660	-6	4 597	1 329	832	484	337	445	585	-9	4 002	1 239	715	400	285	384	573	-10	3 586
Celkové investičné a ostatné príjmy	2 079	198	-112	37	455	1 040	56	3 752	1 889	207	-188	27	408	1 167	73	3 584	1 627	145	-81	21	487	829	-24	3 006
– z toho podiel na výsledku z pridružených a spoločných podnikov	1	54			11		133	200	-45	87			8		120	170	31			7		107	144	
– z toho zisky z precenenia a z obchodovania	2 072	137	-147	3	409	1 074	-127	3 422	1 916	119	-191	2	403	1 217	-59	3 407	1 568	95	-83	4	479	841	6	2 910
Celkový príjem	6 392	3 422	3 522	2 533	3 493	3 186	343	22 891	6 282	3 517	3 478	2 495	3 262	3 200	102	22 334	6 639	3 573	3 694	2 427	2 833	2 950	286	22 401
Výdavky																								
Prevádzkové náklady	3 067	2 260	1 587	1 468	1 922	1 766	507	12 576	3 026	2 170	1 512	1 454	1 759	1 669	526	12 116	3 065	2 195	1 437	1 320	1 495	1 509	543	11 563
– z toho regulačné náklady	112	285	33	36	320	80		866	159	228	90	61	260	83	1	882	296	243	103	92	207	101	0	1 042
Prírastok k zabezpečeniu úverových strát	168	298	259	134	239	205	1	1 304	42	148	222	188	214	378	1	1 194	-111	139	35	166	189	96	5	520
Celkové výdavky	3 235	2 558	1 846	1 602	2 161	1 970	508	13 879	3 068	2 319	1 734	1 642	1 973	2 047	526	13 310	2 954	2 334	1 472	1 486	1 683	1 605	548	12 083
Výsledok pred zdanením	3 157	865	1 676	931	1 333	1 216	-165	9 012	3 213	1 198	1 744	853	1 289	1 153	-425	9 025	3 685	1 239	2 222	941	1 149	1 345	-263	10 318
Retailové bankovníctvo	2 773	644	1 457	593	1 087			6 554	2 793	807	1 455	534	1 071			6 660	2 861	661	1 790	649	792		0	6 753
Korporátne bankovníctvo	384	221	219	338	246	1 216		2 624	420	391	289	319	218	1 153	7	2 796	824	577	432	292	357	1 345	8	3 836
Korporátna línia							-166	-166							-431	-431						-270	-270	
Výsledok pred zdanením	3 157	865	1 676	931	1 333	1 216	-165	9 012	3 213	1 198	1 744	853	1 289	1 153	-425	9 025	3 685	1 239	2 222	941	1 149	1 345	-263	10 318
Zdanenie	833	236	543	292	263	287	57	2 510	847	308	563	272	256	267	66	2 580	909	349	723	282	225	335	104	2 926
Neovládajúce podiely		0	2		273			275		0	1		256			258		0		234			235	
Čistý výsledok1	2 324	629	1 131	639	796	929	-222	6 226	2 367	889	1 179	581	777	886	-491	6 187	2 776	889	1 499	659	690	1 011	-367	7 157

¹ Čistý výsledok v tabuľke vyššie odzrkadľuje čistý výsledok pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti.

29 Informácie o geografických oblastiach

Podniky spoločnosti ING Bank pôsobia v rôznych geografických oblastiach: Holandsko, Belgicko, Nemecko, zvyšok Európy a zvyšok sveta. Geografické analýzy vychádzajú z miesta sídla pracoviska, z ktorého transakcie pochádzajú, a nezahŕňajú krajiny, kde je ING len zastúpená. Holandsko je domovskou krajinou ING Bank.

S cieľom zvýšiť daňovú transparentnosť ING Bank tu boli zahrnuté doplňujúce finančné informácie pre jednotlivé krajiny. Zaplatená daň predstavuje celú daň z príjmu zaplatenú daňovým úradom a/alebo prijatú od daňových úradov v súčasnom roku, a to bez ohľadu na fiškálny rok, s ktorým tieto platby alebo vrátenia súvisia. Celkový majetok podľa jednotlivých krajín nezahŕňa medzipodnikové zostatky a zosúladenia s celkovým majetkom v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii ING Bank.

ING Bank podlieha dorovnávej dani (Vzorové pravidlá proti globálnemu narúšaniu základu dane (druhý pilier)) v súvislosti so svojou činnosťou v krajinách, kde je skutočná daňová sadzba nižšia ako 15 %. Patria sem Švajčiarsko, Írsko a Bulharsko v dôsledku ich nižších nominálnych daňových sadzieb, ako aj Singapur, kde špeciálne miestne daňové sadzby pre určité druhy príjmov znižujú skutočnú daňovú sadzbu.

ING Bank uplatnila dočasnú povinnú úľavu z účtovania odloženej dane pre vplyv doplnkovej dane a účtuje ju ako bežnú daň v čase jej vzniku. Celková výška dorovnávej dane, ktorú by mala ING Bank zaplatiť v jednotlivých jurisdikciách v priebehu roka 2025, predstavuje 5,8 mil. EUR (2024: 9,5 mil. EUR).

Prehľad: Dorovnávacía daň, ktorú je potrebné zaplatiť v jednotlivých jurisdikciách (v mil. EUR)		
Krajina	2025	2024
Singapur	3,0	6,5
Írsko	2,2	2,1
Bulharsko	0,3	0,6
Švajčiarsko	0,3	0,3
	5,8	9,5

V nižšie uvedenej tabuľke nájdete ďalšie informácie za roky 2025, 2024 a 2023 týkajúce sa názvov hlavných dcérskych spoločností a pobočiek, charakteru hlavnej činnosti a priemerného počtu zamestnancov na základe ekvivalentu plného pracovného času podľa jednotlivých krajín/daňových jurisdikcií.

Doplňujúce informácie podľa krajín

Geografická oblasť	Krajina/daňová jurisdikcia	Názov hlavnej dcérskej spoločnosti	Hlavná (banková) činnosť	Priemerný počet zamestnancov na základe ekvivalentu plného pracovného času			Celkový príjem			Celkový majetok			Výsledok pred zdanením			Zdanenie			Zaplatená daň		
				2025	2024	2023	2025	2024	2023	2025	2024	2023	2025	2024	2023	2025	2024	2023	2025	2024	2023
Holandsko	Holandsko	ING Bank N.V.	Veľkoobchod / maloobchod	15 280	14 821	14 449	5 434	4 618	5 370	302 740	300 167	292 868	1 444	833	1 651	475	371	514	297	589	601
Belgicko	Belgicko	ING België N.V.	Veľkoobchod / maloobchod	5 828	5 994	6 392	3 114	3 274	3 246	137 150	137 225	128 437	890	1 266	1 209	246	325	339	245	272	169
	Luxembursko	ING Luxembourg S.A.	Veľkoobchod / maloobchod	865	887	939	405	492	608	14 104	13 942	14 392	114	215	349	28	54	89	113	116	40
Nemecko	Nemecko	ING DiBa A.G.	Veľkoobchod / maloobchod	5 673	5 460	5 499	3 733	3 848	3 931	182 899	172 828	168 991	1 887	2 119	2 467	588	686	807	549	663	904
Zvyšok Európy	Poľsko ¹	ING Bank Slaski S.A	Veľkoobchod / maloobchod	11 130	11 575	11 677	2 798	2 620	2 350	61 344	56 090	52 134	1 411	1 313	1 236	310	280	286	241	231	136
	Španielsko	Pobočka ING Bank N.V.	Veľkoobchod / maloobchod	1 748	1 692	1 576	1 208	1 230	1 165	38 559	35 912	33 083	553	555	541	182	176	128	170	185	114
	Taliansko	Pobočka ING Bank N.V.	Veľkoobchod / maloobchod	1 335	1 235	1 190	522	514	438	20 313	16 448	14 836	116	120	133	41	38	55	13	16	19
	Rumunsko ¹	Pobočka ING Bank N.V.	Veľkoobchod / maloobchod	4 514	4 282	3 971	778	749	690	14 151	12 937	11 496	364	401	396	63	67	61	69	76	55
	Turecko	ING Bank A.S.	Veľkoobchod / maloobchod	2 574	2 795	2 973	208	142	14	4 958	4 897	4 770	-73	-110	-232	3	18	-20	11	5	29
	Veľká Británia	Pobočka ING Bank N.V.	Veľkoobchod	762	741	722	782	811	758	63 746	59 615	50 572	385	249	510	88	52	131	55	70	101
	Švajčiarsko	Pobočka ING Bank N.V.	Veľkoobchod	305	300	292	214	228	248	9 641	9 086	8 501	90	104	137	14	16	19	14	29	52
	Francúzsko ²	Pobočka ING Bank N.V.	Veľkoobchod	209	194	194	244	241	252	7 780	7 819	8 322	115	4	122	37	4	33	7	9	7
	Írsko	Pobočka ING Bank N.V.	Veľkoobchod	147	119	82	107	135	83	4 047	3 592	3 907	99	99	65	15	15	8	12	10	8
	Česká republika	Pobočka ING Bank N.V.	Veľkoobchod	124	122	134	75	77	76	3 561	3 382	3 191	27	37	33	6	8	6	8	4	10
	Maďarsko	Pobočka ING Bank N.V.	Veľkoobchod	131	128	127	54	63	85	2 183	2 179	1 893	-2	6	35	3	3	7	2	9	9
	Rusko	ING Bank (Eurasia) Z.A.O.	Veľkoobchod	239	236	259	186	139	136	1 086	764	925	157	99	151	38	19	31	35	21	20
	Slovensko ¹	Pobočka ING Bank N.V.	Veľkoobchod	1 605	1 489	1 347	19	22	20	686	612	618	3	8	11	1	3	2	2	4	2
	Portugalsko	Pobočka ING Bank N.V.	Veľkoobchod	12	11	10	23	23	17	714	815	620	16	18	12	4	4	3	6	4	2
	Ukrajina	PJSC ING Bank Ukraine	Veľkoobchod	94	92	91	38	45	53	567	651	590	24	29	44	6	14	22	10	25	7
	Bulharsko	Pobočka ING Bank N.V.	Veľkoobchod	64	64	61	25	27	23	611	570	530	6	13	11	1	2	1	3	2	1
	Rakúsko	Pobočka ING Bank N.V.	Veľkoobchod	23	20	17	12	10	9	845	394	383	-1	-2	-4	0	0	-1	0	0	1

¹ Zahŕňa značný počet FTE v súvislosti s poskytovanými globálnymi službami.

² Prijaté verejné dotácie definované v článku 89 CRD IV predstavovali 0,0 mil. EUR (2024: 0,1 mil. EUR; 2023: 0,2 mil. EUR).

Doplňujúce informácie podľa krajín (pokračovanie)

Geografická oblasť	Krajina/daňová jurisdikcia	Názov hlavnej dcérskej spoločnosti	Hlavná (banková) činnosť	Priemerný počet zamestnancov na základe ekvivalentu plného pracovného času			Celkový príjem			Celkový majetok			Výsledok pred zdanením			Zdanenie			Zaplatená daň		
				2025	2024	2023	2025	2024	2023	2025	2024	2023	2025	2024	2023	2025	2024	2023	2025	2024	2023
Zvyšok sveta	Austrália	ING Bank (Australia) Ltd.	Veľkoobchod / maloobchod	2 050	1 994	1 820	971	994	1 033	55 976	53 895	52 734	485	460	572	150	142	174	174	195	185
	USA	ING Financial Holdings Corp.	Veľkoobchod	714	659	603	1 262	1 277	1 124	61 483	65 197	66 143	598	759	654	160	195	185	161	175	183
	Singapur	Pobočka ING Bank N.V.	Veľkoobchod	590	572	576	403	474	354	38 414	34 593	26 816	206	333	172	30	44	24	44	24	13
	Japonsko	Pobočka ING Bank N.V.	Veľkoobchod	40	32	32	43	42	40	7 401	9 570	14 267	16	25	17	8	5	7	5	4	10
	Južná Kórea	Pobočka ING Bank N.V.	Veľkoobchod	89	86	86	84	86	92	8 343	8 050	6 167	34	32	39	8	7	9	-6	7	24
	Hongkong	Pobočka ING Bank N.V.	Veľkoobchod	100	100	104	70	76	101	3 469	3 512	4 378	18	24	-18	3	4	-2	0	0	0
	Taiwan	Pobočka ING Bank N.V.	Veľkoobchod	38	37	37	34	27	39	6 054	3 507	2 597	16	4	0	6	1	1	1	3	0
	Čína	Pobočka ING Bank N.V.	Veľkoobchod	80	78	78	25	29	18	1 129	1 935	998	-8	-5	-12	-3	-1	2	2	0	-9
	Filipíny ¹	Pobočka ING Bank N.V.	Veľkoobchod	6 392	5 290	4 079	16	16	10	496	477	403	17	14	1	2	3	2	3	3	2
	Spojené arabské emiráty	Pobočka ING Bank N.V.	Veľkoobchod	14	12	11	0	0	-2	1	1	1	0	0	-3	0	0	0	0	0	0
	Srí Lanka	Pobočka ING Hubs B.V.	Globálne služby	1	5	4	0	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Brazília	ING ADMINISTRAÇÃO LTDA.	V likvidácii/odlev	0	0	2	4	4	18	55	63	73	3	3	17	1	25	0	1	1	4
	Mexico	ING Consulting, S.A. de C.V.	V likvidácii/odlev	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Kanada	Payvision Canada Services Ltd.	Zrušená v roku 2023	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Celkom				62 770	61 121	59 434	22 891	22 334	22 401	1 054 507	1 020 724	975 636	9 012	9 025	10 318	2 510	2 580	2 926	2 250	2 753	2 700

¹ Zahŕňa značný počet FTE v súvislosti s poskytovanými globálnymi službami.

2025

Vyšší daňový poplatok 33 % v Holandsku (v porovnaní so zákonnou sadzbou 25,8 %) bol spôsobený najmä neodpočítateľnou holandskou bankovou daňou (256 mil. EUR) a inými neodpočítateľnými výdavkami.

Od ruskej invázie na Ukrajinu platí v spoločnosti ING zásada, podľa ktorej neuzatvárame žiadne nové obchody s ruskými klientmi. V roku 2025 sme ďalej obmedzili naše aktivity a pokračovali v opatreniach zameraných na oddelenie našich činností od sietí a systémov spoločnosti ING, čo znamenalo dodatočnú pracovnú záťaž pre miestnu pobočku. Dňa 28. januára 2025 bola oznámená dohoda o predaji našich činností v Rusku spoločnosti Global Development JSC. K dátumu vyhotovenia tejto správy a v súlade s oznámením zo septembra 2025 kupujúci ešte nezískal všetky potrebné povolenia. Naďalej pracujeme na dokončení transakcie a na našom odchode z ruského trhu. Ako sme už uviedli, po dokončení predaja očakávame negatívny vplyv na výsledok hospodárenia vo výške približne 0,8 mld. EUR po zdanení a zanedbateľný vplyv na náš pomer CET1. Miestne výnosy a výsledok na samostatnej báze v roku 2025 sú ovplyvnené vysokou miestnou úrokovou sadzbou, keďže väčšina aktív je uložená v ruskej centrálnej banke, čo bolo podporené zhodnotením rubľa voči euru. Podľa miestnych zákonov a bankových predpisov musí ING Russia prijímať prílev rubľov a vklady od existujúcich klientov. Vedeťme rokovania s regulačnými orgánmi o protichodných regulačných požiadavkách v rôznych jurisdikciách, pokiaľ ide o činnosti spoločnosti ING Bank (Eurasia) JSC. Viac informácií sa nachádza v poznámke 32 „Potenciálny predaj spoločnosti ING Bank (Eurasia) JSC“.

2024

Vyšší daňový poplatok 45 % v Holandsku (v porovnaní so zákonnou sadzbou 25,8 %) bol spôsobený najmä neodpočítateľnou holandskou bankovou daňou (246 mil. EUR) a inými neodpočítateľnými výdavkami.

Kladná daň vykázaná v prípade ING Turecko v súvislosti s jej stratou bola spôsobená najmä tým, že účtovná strata založená na účtovaní hyperinflácie nie je na daňové účely odpočítateľná.

Vysoká daňová povinnosť v Brazílii bola spôsobená daňovými opravami za predchádzajúce obdobia v súvislosti s ukončením našich brazílskych činností.

2023

Vyšší daňový poplatok 31 % v Holandsku (v porovnaní so zákonnou sadzbou 25,8 %) bol spôsobený najmä neodpočítateľnou holandskou bankovou daňou (189 mil. EUR) a inými neodpočítateľnými výdavkami.

Nižšia daň v Španielsku bola spôsobená vrátením dane (43 mil. EUR) za predchádzajúce roky.

Spoločnosť ING v priebehu roka 2023 naďalej znižovala svoju expozíciu voči Rusku, pričom miestne výsledky na individuálnom základe boli pozitívne ovplyvnené rozpustením rezerv na straty z úverov po zlepšení makroekonomických ukazovateľov a znížením expozícií v dôsledku predaja a splácania.

Nižšia záporná daň vykázaná v prípade ING Turecko v súvislosti s jej stratou bola spôsobená najmä tým, že účtovná strata založená na účtovaní hyperinflácie nie je na daňové účely odpočítateľná.

Doplňujúce poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom

30 Potenciálny predaj spoločnosti ING Bank (Eurasia) JSC

Dňa 28. januára 2025 spoločnosť ING oznámila navrhovaný predaj spoločnosti ING Bank (Eurasia) JSC spoločnosti Global Development JSC. Dokončenie transakcie podlieha rôznym regulačným schváleniam. Touto transakciou sa fakticky ukončia činnosti spoločnosti ING na ruskom trhu. Podľa podmienok dohody spoločnosť Global Development JSC nadobudne všetky akcie spoločnosti ING Bank (Eurasia) JSC a prevezme všetky aktivity a zamestnancov v Rusku. Spoločnosť Global Development JSC má v úmysle naďalej slúžiť zákazníkom v Rusku pod novou značkou. K dátumu vyhotovenia tejto správy a v súlade s oznámením zo septembra 2025 kupujúci ešte nezískal všetky potrebné povolenia. Naďalej pracujeme na dokončení transakcie a na našom odchode z ruského trhu. Medzitým vedieme rokovania s regulačnými orgánmi o protichodných regulačných požiadavkách v rôznych jurisdikciách, pokiaľ ide o činnosti spoločnosti ING Bank (Eurasia) JSC.

Spoločnosť ING neuzavrela žiadne nové obchody s ruskými spoločnosťami, obmedzila svoje činnosti a prijala opatrenia na oddelenie týchto aktivít od sietí a systémov ING. Až do dokončenia predaja ING naďalej riadi príslušné činnosti spoločnosti ING Eurasia, a preto ju aj naďalej kontroluje a konsoliduje.

Na základe stavu k 31. decembru 2025 odhaduje ING negatívny vplyv na výsledok z predaja spoločností skupiny vo výške 0,8 mld. EUR po zdanení. Táto suma zahŕňa odhadovanú účtovnú stratu vo výške 0,5 mld. €, čo predstavuje očakávaný rozdiel medzi predajnou cenou a účtovnou hodnotou podniku. Zahŕňa to aj odhadovaný negatívny vplyv vo výške 0,3 mld. EUR vyplývajúci z reklasifikácie rezervy z kurzových rozdielov po zohľadnení rezervy zo zabezpečenia čistej investície do výkazu ziskov a strát. Tieto odhady sa môžu zmeniť v závislosti od stavu k dátumu uzávierky.

Vzhľadom na pretrvávajúce neistoty týkajúce sa podstatných regulačných schválení k 31. decembru 2025 nebola v roku 2025 vykázaná žiadna strata a aktíva a pasíva skupiny určenej na vyradenie neboli klasifikované ako držané na predaj. Okrem toho k reklasifikácii rezervy z kurzových rozdielov a rezervy zo zabezpečenia čistej investície do výkazu ziskov a strát dôjde až pri uzavretí transakcie, keď sa prevedie vlastníctvo a kontrola nad spoločnosťou ING Eurasia. Takáto reklasifikácia rezerv nebude mať žiadny vplyv na celkový vlastný kapitál, a teda ani na pomer CET1 spoločnosti ING.

31 Dôchodky a iné požitky po ukončení zamestnaneckého pomeru

Väčšina spoločností skupiny prispieva do dôchodkových programov so stanovenými príspevkami. Aktíva všetkých programov ING Bank so stanovenými príspevkami sa vedú v nezávisle spravovaných fondoch. Príspevky vrátane programu so stanovenými príspevkami v Holandsku sú v zásade určené ako percentuálny podiel odmeny. Tieto programy nevedú k vytvoreniu iných rezerv vo výkaze o finančnej situácii než rezerv súvisiacich s krátkodobými časovými rozdielmi, ktoré sú súčasťou iných aktív a iných pasív.

V niektorých krajinách má ING Bank programy s definovanou výškou dôchodkového plnenia. Tieto programy poskytujú plnenie súvisiace s odmenou a službou zamestnancov po odchode do dôchodku. Plnenia v niektorých z týchto programov podliehajú rôznym formám indexovania. V niektorých prípadoch rozhoduje o indexovaní len vedenie, v iných prípadoch závisí od dostatočného množstva aktív v danom programe.

Do fondov sa platia ročné príspevky, a to v sadzbe potrebnej na dostatočné financovanie vzniknutých záväzkov týchto programov, ktoré sa počítajú v súlade s miestnymi právnymi požiadavkami. Programy vo všetkých krajinách sú navrhnuté tak, aby boli v súlade s platnými miestnymi nariadeniami pre investície a miery financovania.

ING Bank poskytuje niektorým bývalým zamestnancom iné požitky po skončení pracovného pomeru. Takýmito požitkami sú najmä zľavy z produktov ING.

Programy so stanovenou výškou príspevku

ING ako strana pracovných zmlúv so zamestnancami prispieva na množstvo programov so stanovenou výškou príspevku. Povinnosť ING je obmedzená na príspevky, ktoré sú dohodnuté vopred, a zahŕňa aj príspevky na zamestnancov. Najvýznamnejšie plány sú v Holandsku a Belgicku. Príspevky zamestnávateľa sa vykazujú ako výdavok, ktorý v roku 2025 dosiahol výšku 460 mil. Kópiu EUR (2024: 423 mil. EUR a 2023: 391 mil. EUR).

Plán prechodu týkajúci sa novej holandskej legislatívy v oblasti dôchodkového zabezpečenia

V roku 2024 sa spoločnosť ING a odborové zväzy dohodli na pláne prechodu pre nový dôchodkový program, ktorý vychádza z novej holandskej legislatívy v oblasti dôchodkového zabezpečenia. Tento nový program nahradí súčasný dôchodkový program, bude naďalej klasifikovaný ako program so stanovenými príspevkami a jeho správu bude aj naďalej zabezpečovať dôchodkový fond ING CDC.

Penzijné programy so stanovenými požitkami

Výkaz o finančnej situácii - čisté aktíva/záväzky zo stanovených požitkov

Aktíva v programe a záväzok zo stanovených požitkov podľa krajín						
	Aktíva v programe		Povinnosť so stanovenou výškou plnenia		Stav financovania	
v mil. EUR	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Holandsko	302	325	381	415	-79	-90
USA	226	250	224	235	1	15
Veľká Británia	1 129	1 206	706	751	423	455
Belgicko	514	513	441	450	72	63
Ostatné krajiny	327	341	358	368	-31	-26
Financovaný stav (čisté aktíva/záväzky zo stanovených požitkov)	2 497	2 636	2 110	2 219	387	416
Vyказuje sa ako:						
- ostatné aktíva					528	568
- ostatné záväzky					-141	-152
					387	416

Posledné (poistno-matematické) ocenenie aktív v programe a aktuálnej výšky záväzku zo stanovených požitkov bolo vykonané k 31. decembru 2025. Aktuálna výška záväzku zo stanovených požitkov a s ňou súvisiacich nákladov na súčasnú službu a nákladov na minulú službu bola stanovená pomocou metódy plánovaného ročného zhodnotenia požitkov.

Zmeny reálnej hodnoty aktív v pláne za dané obdobie boli nasledovné:

Zmeny reálnej hodnoty aktív v programe		
v mil. EUR	2025	2024
Počiatočný stav k 1. januáru	2 636	2 678
Úrokové výnosy	108	106
Precenenia: Výnos z aktív v programe okrem čiastok zahrnutých do úrokových výnosov	-37	-118
Príspevok zamestnávateľa	13	23
Príspevky účastníkov	4	4
Vyplatené požitky	-121	-128
Účinok zníženia alebo úhrady	-12	-8
Rozdiely vo výmenných kurzoch cudzích mien	-93	79
Konečný stav	2 497	2 636
Skutočná návratnosť z aktív v programe	70	-12

K 31. decembru 2025 neobsahovali tieto programy so stanovenou výškou plnenia žiadne priame investície do ING Groep N.V. (2024: nula). Počas roku 2025 a 2024 nedošlo k nákupu ani predaju aktív medzi ING a dôchodkovými fondmi. ING nespravuje dôchodkové fondy, a preto nedostáva odmenu za správu fondov. Dôchodkové fondy nezapojili ING do žiadnych swapových ani derivátových transakcií na riadenie rizík dôchodkových fondov.

Počas roku 2026 ING Bank neočakáva vrátenie žiadnych aktív z týchto programov.

Došlo k nasledovným zmenám súčasnej výšky záväzku zo stanovených požitkov a iných požitkov po ukončení zamestnaneckého pomeru pre dané obdobie:

Zmeny výšky záväzku zo stanovených požitkov a iných požitkov po ukončení zamestnaneckého pomeru				
v mil. EUR	Povinnosť so stanovenou výškou plnenia		Ostatné požitky po skončení ukončení zamestnania	
	2025	2024	2025	2024
Počiatočný stav k 1. januáru	2 219	2 288	38	30
Náklady na súčasnú službu	28	28	1	1
Úrokové náklady	86	87	3	3
Precenenia: Poistno-matematické zisky a straty vyplývajúce zo zmien v demografických predpokladoch	6	-3		
Precenenia: Poistno-matematické zisky a straty vyplývajúce zo zmien vo finančných predpokladoch	-32	-94	6	5
Príspevky účastníkov	4	3		
Vyplatené požitky	-127	-132	-1	-1
Náklady na minulú službu	1	1		
Účinok zníženia alebo úhrady	-12	-9		
Rozdiely vo výmenných kurzoch cudzích mien a iné zmeny	-65	51	-5	1
Konečný stav	2 110	2 219	42	38

Priamo v ostatných súčiastiach komplexného výsledku boli vykázané nasledovné sumy:

Zmeny v rezerve na precenenie čistého aktíva/záväzku zo stanovených požitkov		
v mil. EUR	2025	2024
Počiatočný stav k 1. januáru	-333	-317
Precenenie aktív v programoch	-37	-118
Poistno-matematické zisky a straty vyplývajúce zo zmien v demografických predpokladoch	-6	3
Poistno-matematické zisky a straty vyplývajúce zo zmien vo finančných predpokladoch	32	94
Zdaňovanie a kurzové rozdiely		5
Celkový pohyb "ostatných súčastí komplexného výsledku" za daný rok	-12	-16
Konečný stav	-345	-333

Precenenie aktív v programe, ktoré je v roku 2025 vykázané ako strata v ostatných súčiastiach komplexného výsledku vo výške -37 mil. EUR (2024: -118 mil. EUR), je dôsledkom vyšších výnosov z investícií. Poistno-matematické zisky v hodnote 32 mil. EUR (2024: 94 mil. EUR)

vyplývajúce zo zmien vo finančných predpokladoch vo výpočte záväzku zo stanovených požitkov sú dôsledkom najmä zmien diskontných sadzieb.

K 31. decembru 2025 predstavuje akumulovaná výška precenení vykázaná priamo v „ostatných súčiastiach komplexného výsledku“ -433 mil. EUR (-345 mil. EUR po zdanení) (2024: -447 mil. EUR, -333 mil. EUR po zdanení).

V súvislosti s dôchodkom a inými zamestnaneckými požitkami sú vo výkaze ziskov a strát vykázané nasledujúce sumy:

Náklady na dôchodky a náklady na iné zamestnanecké požitky									
v mil. EUR	Čisté aktívum/záväzok zo stanovených požitkov			Ostatné požitky po skončení ukončení zamestnania			Celkom		
	2025	2024	2023	2025	2024	2023	2025	2024	2023
Náklady na súčasnú službu	28	28	27	1	1	1	29	29	28
Náklady na minulú službu	1	1	1				1	1	1
Čisté úrokové náklady	-21	-19	-23	3	3	2	-19	-16	-21
Účinok zníženia alebo úhrady		-1						-1	
Programy so stanovenou výškou plnenia	7	9	5	3	4	3	11	13	8
Programy so stanovenou výškou príspevku							460	423	391
Dôchodky a iné požitky po ukončení zamestnaneckého pomeru							471	435	399
Iné zamestnanecké požitky							16	20	19
Dôchodky a náklady na iné zamestnanecké požitky							488	455	418

Určovanie čistého aktíva/záväzku zo stanovených požitkov

Čisté aktíva/záväzky zo stanovených požitkov sa každoročne prehodnocujú a upravujú. Pri určovaní čistých aktív/záväzkov zo stanovených požitkov a iných požitkov po ukončení zamestnaneckého pomeru sa používajú predpoklady ako napríklad diskontné sadzby, úmrtnosť, očakávané miery nárastu miezd (okrem nárastov v súvislosti s kariérnym postupom) a indexácia. Sadzby používané pre tvorbu miezd, faktory úrokových zliav a iné úpravy odrážajú podmienky špecifické pre danú krajinu.

Hlavným predpokladom pri určovaní čistého aktíva/záväzku zo stanovených požitkov je diskontná sadzba. Diskontná sadzba predstavuje vážený priemer diskontných sadzieb, ktoré sa uplatňujú v rôznych regiónoch, kde má ING Bank programy so stanovenou výškou dôchodkového plnenia (vážené záväzkom zo stanovených požitkov). Diskontná sadzba je založená na metodológii, ktorá ako kľúčový vstup využíva trhový výnos z kvalitných podnikových dlhopisov v špecifických regiónoch s rovnakým trvaním ako dôchodkové záväzky. Trhové výnosy kvalitných podnikových dlhopisov odrážajú výnos z podnikových dlhopisov s hodnotením AA po dobu, kedy sú takéto výnosy dostupné. Extrapolácia sa uplatňuje s cieľom určiť výnos počas dlhšieho obdobia, kedy nie sú dostupné žiadne podnikové dlhopisy s hodnotením AA. V

dôsledku obmedzenej dostupnosti dlhodobých podnikových dlhopisov s hodnotením AA je extrapolácia významným prvkom určovania diskontnej sadzby. Vážená priemerná diskontná sadzba uplatňovaná pre čisté aktíva/záväzky zo stanovených požitkov na rok 2025 bola 4,2% (2024: 4,4%), a to na základe dôchodkových programov v Holandsku, Nemecku, Belgicku, USA a Veľkej Británii. Priemerná diskontná sadzba uplatnená pre iné požitky po ukončení zamestnaneckého pomeru bola v roku 2025 5,4 % (2024: 5,7%).

Analýza citlivosti kľúčových predpokladov

ING vykonáva analýzy citlivosti najvýznamnejších predpokladov: diskontné sadzby, úmrtnosť, očakávaná miera rastu miezd a indexácia. Táto analýza citlivosti sa vykonala na základe predpokladu, že zmeny nastali na konci obdobia, za ktoré sa podáva správa.

Analýza citlivosti vypočítava finančný dopad na záväzok zvýšenia alebo zníženia predpísaných dávok pri vážených priemeroch každého významného poistno-matematického predpokladu, pričom všetky ostatné predpoklady zostávajú nezmenené. V praxi však nie je pravdepodobné, že by takáto situácia nastala, a niektoré zmeny v predpokladoch môžu byť predmetom korelácie. Zmeny v úmrtnosti, očakávanej miere rastu miezd a indexácii by nemali žiaden väčší vplyv na výšku záväzku zo stanovených požitkov. Najväčší vplyv by mala zmena diskontnej sadzby. Nárast alebo pokles diskontnej sadzby o 1,0 % má vplyv na záväzok zo stanovených požitkov vo výške 200 mil. EUR (nárast) resp. 228 mil. EUR (pokles).

Očakávané peňažné toky

Dcérske spoločnosti ING Bank by mali kryť náklady na nároky, ktoré plánujú za rok získať. Predpokladané príspevky do programov so stanovenou výškou dôchodkového plnenia na rok 2026 predstavujú 48 mil. EUR.

Výška stanovených požitkov a iných požitkov po ukončení zamestnaneckého pomeru, ktorá sa majú podľa programu vyplatiť v rokoch 2026-2030, sa odhaduje na 159 mil. EUR až 174 mil. EUR ročne. V rokoch 2030 - 2034 sa očakáva, že celkové platby v rámci programu dosiahnu výšku 790 mil. EUR.

32 Zdanenie

Výkaz o finančnej situácii - odložená daň

Odložené dane sa vykazujú pri všetkých dočasných rozdielloch metódou pasív pomocou daňových sadzieb platných v tých krajinách, v ktorých ING Bank platí dane.

Zmeny odloženej dane						
v mil. EUR 2025	Čisté záväzky (-)		Zmena	Rozdiely vo		Čisté záväzky (-)
	Čisté aktíva (+)	Zmena cez	prostredníctvom čistého	výmenných	Zmeny v zložení	Čisté aktíva (+)
	počiatočný stav	majetok	výsledku	kurzoch	skupiny a iné zmeny	Čisté aktíva (+)
				cudzích mien		konečný stav
Finančné aktíva vo FVOCI	126	-155	5	2		-22
Finančné aktíva a pasíva vo FVPL	-19		-47	-13		-79
Odpisy	-22		18	6		2
Zabezpečenie peňažných tokov	363	-43		2		322
Dôchodky a požitky po ukončení zamestnaneckého pomeru	-32	4	-1	1		-28
Iné rezervy	62		-1			61
Pôžičky a preddavky	427	1	-42	-9		376
Nepoužitá daňová strata prenesená do budúcich období	85		-47	-4		35
Ďalšie	-208	57	21	-8		-139
Celkom	781	-137	-93	-23		528
Uvedené vo výkaze o finančnej situácii ako:						
- odložené daňové záväzky	-287					-365
- odložené daňové pohľadávky	1 069					893
	781					528

Vyššie uvedená tabuľka obsahuje započítané sumy odloženej dane súvisiace s aktívami s právom na užívanie a záväzkami z nájmov, ktoré sú zahrnuté do riadku „iné“, a zahŕňa sumu odloženej dane za aktíva s právom na užívanie vo výške 164 mil. EUR (2024: 178 mil. EUR a 2023: 195 mil. EUR) a sumu odloženej dane za záväzky z nájmu vo výške 181 mil. EUR (2024: 197 mil. EUR a 2023: 217 mil. EUR).

Odložená daň zo zabezpečenia peňažných tokov súvisí s úvermi s pohyblivými sadzbami s úrokovými swapmi. V dôsledku vývoja úrokových sadzieb v roku 2025 došlo ku kladnému preceneniu zabezpečenia peňažných tokov prostredníctvom ostatných súčastí komplexného výsledku. To malo za následok pokles odloženej daňovej pohľadávky o 43 mil. EUR v porovnaní s poklesom odloženej daňovej pohľadávky v roku 2024 o 138 mil. EUR v dôsledku zníženia výnosovej krivky úrokových sadzieb. Odložená daňová pohľadávka pri zabezpečení peňažných tokov sa znížila zo 363 mil. EUR v roku 2024 na 322 mil. EUR v roku 2025.

Odložená daň z pôžičiek a preddavkov sa v roku 2025 mení prostredníctvom čistého výsledku hospodárenia vo výške -42 mil. EUR (2024: -49 mil. EUR) súvisí hlavne s rozdielmi v oceňovaní medzi účtovnou hodnotou a daňovou hodnotou, ktoré sú spôsobené napríklad hromadne stanovenými očakávanými úverovými stratami a odpisovaním poplatkov v Nemecku.

Zmena odloženej dane cez majetok – Ostatné v roku 2025 predstavuje 57 mil. EUR (2024: -41 mil. EUR) je dôsledkom vývoja devízových kurzov v nadväznosti na oslabenie amerického dolára a uplatnenia IAS 29 Hyperinflácia v Turecku.

Zmeny odloženej dane						
v mil. EUR 2024	Čisté záväzky (-)		Zmena	Rozdiely vo		Čisté záväzky (-)
	Čisté aktíva (+)	Zmena cez	prostredníctvom čistého	výmenných	Zmeny v zložení	Čisté aktíva (+)
	počiatočný stav	majetok	výsledku	kurzoch	skupiny a iné zmeny	konečný stav
Finančné aktíva vo FVOCI	63	71	-8			126
Finančné aktíva a pasíva vo FVPL	-3		-28	12		-19
Odpisy	-13		-9			-22
Zabezpečenie peňažných tokov	502	-138		-1		363
Dôchodky a požitky po ukončení zamestnaneckého pomeru	-33	6	1	-5	-1	-32
Iné rezervy	48		12	1	1	62
Pôžičky a preddavky	475		-49			427
Nepoužitá daňová strata prenesená do budúcich	209		-128	3		85
Ďalšie	-154	-41	-9	-5	1	-208
Celkom	1 096	-102	-219	6		781
Uvedené vo výkaze o finančnej situácii ako:						
- odložené daňové záväzky	-184					-287
- odložené daňové pohľadávky	1 280					1 069
	1 096					781

Odložená daň v spojení s nepoužitými daňovými stratami prenesenými do budúcich období		
v mil. EUR	2025	2024
Celkové nepoužité daňové straty prenesené do budúcich období	860	1 345
Nepoužité daňové straty prenesené do budúcich období nevýkazované ako odložená daňová pohľadávka	640	951
Nepoužité daňové straty prenesené do budúcich období vykazované ako odložená daňová pohľadávka	220	394
Priemerná daňová sadzba	15,7%	21,6%
Odložené daňové pohľadávky	35	85

Celkové nepoužité daňové straty prenesené do budúcich období analyzované podľa podmienok ukončenia				
v mil. EUR	Nevykázané žiadne odložené daňové pohľadávky		Vykázané odložené daňové pohľadávky	
	2025	2024	2025	2024
Do 1 roka				
Viac než 1 rok, no menej než 5 rokov	55	135	152	14
5 až 10 rokov		9	30	66
10 až 20 rokov				
Bez obmedzenia	585	808	38	313
	640	951	220	394

Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú pri dočasných odpočítateľných rozdielloch, pri daňových stratách prenášaných do budúcich období a nepoužitých daňových zápočtoch iba vtedy, keď je realizácia príslušnej daňovej výhody pravdepodobná.

Rozdelenie niektorých pozícií čistých odložených daňových pohľadávok podľa krajín		
v mil. EUR	2025	2024
Austrália	14	1
Česká republika	1	
Čína	8	9
Hongkong		5
Singapur	2	
Taiwan		10
Turecko	30	40
USA		1
	55	66

Vyššie uvedená tabuľka obsahuje rozdelenie niektorých pozícií čistých odložených daňových pohľadávok podľa krajín, pri ktorých využitie odloženej daňovej pohľadávky závisí od budúcich zdaniteľných ziskov, ktoré sú vyššie než zisky vyplývajúce zo zrušenia súčasných zdaniteľných dočasných rozdielov, pričom príslušné subjekty utrpeli straty buď v bežnom alebo predchádzajúcom roku.

K 31. decembru 2025 a 2024 nezaznamenala ING Bank žiadne významné dočasné rozdiely súvisiace s investíciami materskej spoločnosti do dcérskych a pridružených spoločností, keďže akýkoľvek ekonomický prospech z týchto investícií nebude zdaniteľný na úrovni materskej spoločnosti.

Výkaz ziskov a strát – Zdaňovanie

Zdanenie podľa typu									
v mil. EUR	Holandsko			Zvyšok sveta				Celkom	
	2025	2024	2023	2025	2024	2023	2025	2024	2023
Aktuálne zdanenie	476	384	558	1 942	1 977	2 120	2 418	2 361	2 677
Odložené zdanenie	-1	-13	-45	93	232	293	93	219	249
	475	371	513	2 036	2 209	2 413	2 510	2 580	2 926

Zosúladenie váženého priemeru zákonnej sadzby dane z príjmu so skutočnou sadzbou dane z príjmu ING Bank			
v mil. EUR	2025	2024	2023
Výsledok pred zdanením z ďalej fungujúcich podnikov	9 012	9 025	10 318
Vážený priemer zákonnej daňovej sadzby	25,2 %	25,1 %	25,5 %
Vážený priemer zákonnej výšky dane	2 267	2 263	2 634
Trvalé rozdiely ovplyvňujúce splatnú daň			
Oslobodenie majetkovej účasti	-69	-87	-43
Iný nezdaňovaný príjem	-123	-64	-68
Výdavky neodpočítateľné na daňové účely	476	424	398
Splatná daň z predtým nevykázaných súm	0	-1	1
Štátne a miestne dane	56	77	99
Úpravy predchádzajúcich období	-92	-34	-72
Rozdiely ovplyvňujúce odloženú daň			
Vplyv na odloženú daň zo zmeny daňových sadzieb	-6	-1	2
Odložená daňová úľava z predtým nevykázaných súm		-1	-30
Odpísanie/zrušenie odpísania odložených daňových pohľadávok	1	4	4
Skutočná výška dane	2 510	2 580	2 926
Skutočná daňová sadzba	27,9 %	28,6 %	28,4 %

Vážený priemer zákonnej daňovej sadzby v roku 2025 (25,2 %) sa zvýšil v porovnaní s rokom 2024 (25,1 %).

Skutočná daňová sadzba vo výške 27,9 % v roku 2025 je vyššia než vážený priemer zákonnej daňovej sadzby. Je to spôsobené najmä vplyvom nasledujúcich neodpočítateľných položiek na účely dane z príjmov: úrokové náklady podľa holandských pravidiel nízkej kapitalizácie pre banky, bankové dane a iné neodpočítateľné náklady v rôznych krajinách. Štátne a miestne dane sa týkajú predovšetkým daní v Spojených štátoch amerických.

Vážený priemer zákonnej daňovej sadzby bol v roku 2024 (25,1%) nižší v porovnaní so sadzbou 25,5% v roku 2023.

Skutočná daňová sadzba vo výške 28,6% v roku 2024 bola vyššia než vážený priemer zákonnej daňovej sadzby. Je to spôsobené najmä vplyvom nasledujúcich neodpočítateľných položiek na účely dane z príjmov v roku 2024: účtovná strata z hyperinflácie v Turecku, úrokové náklady a bankové a miestne dane v rôznych krajinách. Štátne a miestne dane sa týkajú predovšetkým dane proti narušaniu základu dane a zneužívaniu daňového systému (BEAT) v Spojených štátoch amerických a dorovnávej dane založenej na globálnych modelových pravidlách proti narušaniu základu dane (druhý pilier).

Skutočná daňová sadzba vo výške 28,4% v roku 2023 bola vyššia než vážený priemer zákonnej daňovej sadzby. Je to spôsobené najmä vplyvom nasledujúcich neodpočítateľných položiek na účely dane z príjmov v roku 2023: účtovná strata z hyperinflácie v Turecku, úrokové náklady a bankové a miestne dane v rôznych krajinách. Úpravy predchádzajúcich období sa týkajú predovšetkým vrátenia dane v Španielsku.

Majetok – ostatné súčasti komplexného výsledku			
Daň z príjmu súvisiaca s prvkami ostatných súčastí komplexného výsledku			
v mil. EUR	2025	2024	2023
Nezrealizované preценenia finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku a iné preценenia	-162	100	-7
Zrealizované príjmy/straty prenesené do výkazu ziskov a strát (preklasifikovanie z majetku na zisk alebo stratu)	7	-29	-3
Zmeny v rezerve zabezpečenia peňažných tokov	-43	-138	-251
Precenenie čistých aktív/závazkov zo stanovených pozitkov	4	6	31
Zmeny reálnej hodnoty vlastného úverového rizika finančných záväzkov v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	6	5	2
Rozdiely vo výmenných kurzoch cudzích mien a ostatné	51	-46	19
Celková daň z príjmu súvisiaca s prvkami ostatných súčastí komplexného výsledku	-137	-102	-209

33 Objektívna hodnota aktív a pasív

a) Metódy oceňovania

Odhadované reálne hodnoty predstavujú cenu, ktorú je možné získať pri predaji aktíva alebo zaplatiť pri prevode záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Je to trhové ocenenie vychádzajúce z predpokladov, ktoré by využívali aj účastníci trhu, a berie do úvahy charakteristiky daného aktíva alebo záväzku, ktoré by účastníci tiež brali do úvahy pri ocenení daného aktíva alebo záväzku.

Ak je to možné, sú reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov založené na kótovaných cenách na aktívnom trhu. Ak takéto kótované ceny nie sú k dispozícii, určí sa reálna hodnota pomocou techník oceňovania.

b) Rámec kontroly oceňovania

Rámec kontroly oceňovania zahŕňa proces schvaľovania produktov (PARP), oceňovanie, posudzovanie trhových údajov a nezávislé overovanie cien (IPV), úpravy oceňovania, používanie modelov, hierarchiu reálnej hodnoty a zisk alebo stratu prvého dňa. Procesy oceňovania riadi Globálny výbor pre oceňovanie a znehodnotenie (GV&IC) a jeho poverený zástupca na základe modelov oceňovania a úprav oceňovania schválených Výborom pre obchodné riziko a riziko protistrany (TCRC), pričom výsledky sa monitorujú v súlade s vyhlásením o ochote podstupovať riziko týkajúce sa oceňovania, ktoré stanovili Skupinový výbor pre finančné riziká (GFRC) a TCRC.

Globálny výbor pre oceňovanie a znehodnotenie je zodpovedný za dohľad a schvaľovanie výsledku znehodnotení (iných než tvorba rezerv na straty) a procesy oceňovania. Dohliada na kvalitu a jednotnosť metódik a vykonávania oceňovania. Skupinový výbor pre finančné riziká (GFRC) je najvyšším výborom hneď po správnej rade pre bankovníctvo (MBB), ktorý prerokúva a schvaľuje globálne politiky, metodiky a ochotu podstupovať riziko v súvislosti s finančnými rizikami. Výbor pre obchodné riziko a riziko protistrany (TCRC) je zodpovedný za schvaľovanie všetkých oceňovacích modelov používaných na reálne oceňovanie (IFRS) a obozretné oceňovanie (CRR) pozícií oceňovaných reálnou hodnotou. Miestny výbor pre parametre prerokúva výsledky oceňovania a monitoruje výkonnosť činností oceňovania vykonávaných na miestnej alebo regionálnej úrovni. Výbor pre globálne parametre finančných trhov preskúmava konsolidovaný výsledok oceňovania a výsledný zisk/stratu pre produkty finančného trhu, pričom sa zameriava na globálne konzistentné zaobchádzanie v rámci celého finančného trhu. Výbor pre parametre bankovej knihy (BBPC) prerokúva otázky oceňovania portfólií pre portfóliá veľkoobchodného bankovníctva mimo segmentu finančných trhov a Group Treasury. Výbor pre trhové údaje je zodpovedný za schvaľovanie trhových údajov používaných pri oceňovaní.

c) Úpravy ocenenia

Úpravy ocenenia sú neoddeliteľnou súčasťou reálnej hodnoty. Sú to úpravy výstupu z oceňovacej techniky s cieľom vhodne určiť reálnu hodnotu v súlade s IFRS13. ING zvažuje rôzne úpravy reálnej hodnoty vrátane úprav Bid-Offer, úprav modelového rizika, bilaterálnych úprav ocenenia (BVA, pozostávajúcich z úprav ocenenia úveru alebo CVA a úprav ocenenia debetu alebo DVA), úprav ocenenia zábezpeky (ColIVA) a úprav ocenenia financovania (FVA).

V prípade finančných nástrojov, ktorých reálna hodnota pri prvotnom vykázaní vychádza z jedného alebo viacerých významných nepozorovateľných vstupov, môže vzniknúť rozdiel medzi transakčnou cenou a reálnou hodnotou vyplývajúcou z interného procesu oceňovania. Takýto rozdiel sa označuje ako zisk alebo strata prvého dňa (Day One Profit alebo Day One Loss, ďalej len: DOP). ING odkladá významný DOP nástrojov s významnými nepozorovateľnými vstupmi pre ocenenie, čo sú finančné nástroje zaradené do úrovne 3 a finančné nástroje s významnými nepozorovateľnými vstupmi do CVA, ktoré nie sú nevyhnutne zaradené do úrovne 3. DOP sa amortizuje počas doby životnosti nástroja alebo dovtedy, kým sa významné nepozorovateľné vstupy stanú pozorovateľnými, alebo kým sa významné nepozorovateľné vstupy stanú nevýznamnými. Úpravy reálnej hodnoty a rezervy na DOP sú uvedené v nasledujúcej tabuľke.

Rezerva na odložený zisk alebo stratu prvého dňa

V nasledujúcej tabuľke je zhrnutý pohyb súhrnného DOP, ktorý nebol vykázaný pri prvotnom vykázaní finančných nástrojov, a to z dôvodu použitia oceňovacích techník, pri ktorých nie všetky vstupy boli trhovo pozorovateľné údaje.

Rezerva na odložený zisk alebo stratu prvého dňa		
v mil. EUR	2025	2024
Počiatočný stav k 1. januáru	-94	-90
Odložený DOP z nových transakcií počas obdobia	-37	-62
DOP vo výkaze ziskov a strát počas obdobia:		
– z toho uvoľnenie	13	27
– z toho amortizácia a kurzové rozdiely	27	32
Konečný stav k 31. decembru	-91	-94

Nasledujúca tabuľka obsahuje úpravy reálnej hodnoty pre finančné aktíva a záväzky.

Úpravy reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov		
v mil. EUR	2025	2024
Odložený zisk alebo strata prvého dňa	-91	-94
Vlastné úpravy úverov	-57	-17
Ponuka na nákup/predaj	-130	-130
Riziko modelov	-48	-33
CVA	-88	-123
DVA	43	50
ColIVA	-11	-3
FVA	-82	-64
Iné úpravy ocenenia	3	2
Celkové úpravy ocenenia	-462	-412

Vlastné úverové úpravy

Vlastné emitované dlhy a štruktúrované dlhopisy, ktoré sú určené v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, sa upravujú o vlastné úverové riziko ING prostredníctvom DVA.

Úprava ponuky na nákup/predaj

V prípade pozícií oceňovaných na základe stredných trhových vstupných parametrov sa vyžaduje úprava ponuky na nákup/predaj (), aby sa zohľadnilo ocenenie danej pozície na základe nákupnej alebo predajnej ceny. V praxi táto úprava predstavuje rozdiel v ocenení medzi strednou trhovou cenou a ponúkanou cenou pre dlhodobé expozície a strednou trhovou cenou a navrhovanou cenou pre krátkodobé expozície. V zásade sa aktíva sa oceňujú v cenách ponuky a záväzky v cenách návrhu. U niektorých aktív alebo záväzkov, kde trhové kótované ceny nie sú k dispozícii, je použitá cena reálnou hodnotou, ktorá čo najlepšie predstavuje rozpätie ponuky na nákup a predaj.

Úprava rizík modelov

Finančné nástroje, ktoré sa oceňujú pomocou oceňovacieho modelu, môžu podliehať riziku modelov. Riziko modelov je riziko nožnej finančnej straty vyplývajúcej z nedostatkov a/alebo neistôt modelu oceňovania alebo parametrov modelu.

Bilaterálne úpravy ocenenia (úpravy ocenenia pohľadávok a záväzkov)

Bilaterálna úprava ocenenia je úprava ocenenia odrážajúca úverové riziko protistrany z derivátových zmlúv. Má bilaterálny charakter, pričom sa zohľadňuje úverové riziko protistrany (t. j. úprava kreditného ocenenia alebo CVA) aj vlastné úverové riziko ING (úprava debetného ocenenia alebo DVA):

- CVA je úprava reálnej hodnoty uplatniteľná na derivátové nástroje s cieľom zohľadniť možnosť, že protistrana zlyhá (t. j. je to trhová hodnota úverového rizika protistrany).
- DVA je úprava reálnej hodnoty uplatniteľná na derivátové nástroje s cieľom zohľadniť možnosť, že ING zlyhá (t. j. je to trhová hodnota úverového rizika ING).

Výpočet CVA a DVA derivátov vychádza z ich očakávaných expozícií a rizika zlyhania protistrán a ING, pričom sa zohľadňujú dohody o zabezpečení, ako aj dohody o vzájomnom započítaní. Riziko zlyhania protistrán sa meria pravdepodobnosťou zlyhania a očakávaných strát pri zlyhaní, pričom vychádza z trhových informácií vrátane rozpätí swapov na úverové zlyhanie (CDS). Ak nie sú dostupné rozpätia CDS protistrany, využívajú sa príslušné proxy rozpätia. Okrem toho je do úpravy zahrnuté nesprávne riziko (ktoré nastáva, keď sa pravdepodobnosť zlyhania protistrany zvyšuje (znižuje), keď sa zvyšuje (znižuje) expozícia ING voči protistrane) a správne riziko (ktoré nastáva, keď sa pravdepodobnosť zlyhania protistrany zvyšuje (znižuje), keď sa znižuje (zvyšuje) expozícia ING voči protistrane).

Úprava ocenenia zábezpeky (ColIVA)

Úprava hodnoty zabezpečenia (ColIVA) je úprava reálneho ocenenia uplatňovaná na derivátové nástroje s cieľom zachytiť špecifické vlastnosti CSA (prílohy o úverovej podpore) s protistranou, ktoré bežný rámec diskontovania OIS nezachytáva. Neštandardné vlastnosti CSA môžu zahŕňať odchýlky vo vzťahu k menám, v ktorej ING poskytuje alebo prijíma zábezpeku, odchýlky v sadzbe odmeňovania za zábezpeku, ktorá môže byť nižšia alebo vyššia než jednodňová sadzba, alebo sa dokonca nemusí vyplácať žiaden úrok; inými odchýlkami môže byť uloženie cenných papierov namiesto hotovosti ako zábezpeky.

Úprava ocenenia financovania (FVA)

Úprava ocenenia financovania (FVA) je úprava reálneho ocenenia derivátových nástrojov s cieľom riešiť asymetriu v nákladoch na financovanie alebo výhodách financovania medzi kolateralizovanými a nekolateralizovanými derivátovými portfóliami. Táto úprava vychádza z profilov očakávanej expozície nezabezpečených alebo čiastočne zabezpečených mimoburzových derivátov a rozpätí trhového financovania.

Iné úpravy ocenenia

Ide o iné úpravy ocenenia, ktoré sú pre spoločnosť ING nepodstatné. Väčšinu tohto zostatku tvorí úprava reálnej hodnoty zohľadňujúca neistotu týkajúcu sa trhovej ceny (MPU), ktorá zohľadňuje riziko cenovej neistoty vyplývajúce z podkladových údajov použitých pri stanovení reálnej hodnoty.

d) Hierarchia reálnej hodnoty

ING Bank zatriedí svoje finančné nástroje, ktoré sa buď oceňujú vo výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote alebo ktorých reálna hodnota je zverejnená, do troj úrovňovej hierarchie podľa pozorovateľnosti vstupov oceňovania. Najvyššia priorita sa ponecháva pre neupravené kótované ceny na aktívnych trhoch pre rovnaké aktíva alebo pasíva a najnižšiu prioritu technikám oceňovania založeným na nepozorovateľných vstupoch.

Presuny do úrovni a z úrovni hierarchie objektívnej hodnoty sa vykonávajú štvrťročne na konci vykazovaného obdobia.

Úroveň 1 – (Neupravené) kótované ceny na aktívnych trhoch

Táto kategória obsahuje finančné nástroje, ktorých reálna hodnota sa určuje priamo odvolaním sa na (neupravené) kótované ceny na aktívnom trhu. Finančný nástroj sa považuje za kótovaný na aktívnom trhu vtedy, ak sú kótované ceny ľahko a pravidelne dostupné z burzy, dilerských trhov, trhov so sprostredkovanými obchodmi alebo organizovaných trhov. Tieto ceny predstavujú skutočné a pravidelné trhové transakcie, ktoré sa uskutočňujú dostatočne často v dostatočnom objeme na to, aby sa neustále poskytovali informácie o cenách. Presuny z úrovne 1 do úrovne 2 alebo úrovne 3 sa vykonajú vtedy, ak ING Bank zistí, že trhy už nie sú aktívne, a preto (neupravené) kótované ceny už neposkytujú spoľahlivé informácie o cenách.

Úroveň 2 – Technika oceňovania založená na pozorovateľných vstupoch

Táto kategória zahŕňa finančné nástroje, ktorých reálna hodnota je založená na priamo alebo nepriamo zistiteľných trhových vstupoch, iných ako kótované ceny zahrnuté do úrovne 1. Reálna hodnota finančných nástrojov v tejto kategórii môže byť stanovená na základe kótovaných cien podobných nástrojov na aktívnych trhoch, kótovaných cien rovnakých alebo podobných nástrojov na trhoch, ktoré nie sú aktívne, vstupov iných ako kótované ceny, ktoré sú pozorovateľné, alebo trhom potvrdených vstupov. ING analyzuje, ako sú ceny odvodené, a zisťuje, či ide o likvidné obchodovateľné ceny alebo dohodnuté ceny vychádzajúce z modelov, pričom využíva rôzne dáta ako vstupy.

U finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje referenčná cena, sa reálna hodnota určí pomocou techniky oceňovania (napr. model), kde sú vstupnými údajmi modelu údaje z aktívneho trhu alebo pozorovateľné údaje, ako napríklad úrokové sadzby a výnosové krivky pozorovateľné v bežne kótovaných intervaloch, odvodené volatility a úverové rozpätia.

Nástroje, kde sú vstupy nepozorovateľné, sa zaraďujú do tejto kategórie, ak je vplyv týchto nepozorovateľných vstupov na celkové ocenenie bezvýznamný. Pojem významný je obzvlášť dôležitý pre rozlišovanie medzi aktívami a záväzkami úrovne 2 a úrovne 3, pretože posúdenie významnosti vstupných údajov o ocenení na celé ocenenie reálnou hodnotou určí, či by mal byť nástroj klasifikovaný ako úroveň 2 alebo úroveň 3. Pri prístupe k posudzovaniu významnosti je potrebný odborný posudok.

Úroveň 3 – Metóda oceňovania založená na nepozorovateľných vstupoch

Táto kategória zahŕňa finančné nástroje, ktorých reálna hodnota sa určuje pomocou oceňovacej techniky, pri ktorej významnú časť celkového ocenenia tvoria nepozorovateľné vstupy pre ocenenie. Ak sú vstupy pre ocenenie nepozorovateľné, skupina musí na ocenenie nástrojov použiť najlepšie dostupné informácie. To si môže vyžadovať interne odvodené vstupy zohľadňujúce predpoklady účastníkov trhu, ktoré sú primerane dostupné, vrátane predpokladov o riziku spojenom s konkrétnou oceňovacou technikou použitou na stanovenie reálnej hodnoty a riziku spojenom so vstupmi do oceňovacej techniky. Medzi nepozorovateľné vstupy môže okrem iného patriť volatilita, korelácia, rozpätia diskontných sadzieb, miery zlyhania a miery návratnosti, miery predčasného splatenia a niektoré úverové rozpätia.

Finančné nástroje v reálnej hodnote

Reálne hodnoty finančných nástrojov sa stanovili nasledovne:

Metódy používanie na určenie reálnych hodnôt finančných aktív a pasív (účtovaných v reálnej hodnote)								
	Úroveň 1		Úroveň 2		Úroveň 3		Celkom	
v mil. EUR	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Finančné aktíva								
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok								
- Majetkové cenné papiere	21 395	20 798	4	15	187	141	21 586	20 954
- Dlhové cenné papiere	6 492	7 485	2 793	4 596	1 934	3 505	11 219	15 586
- Deriváty	52	1	25 178	31 792	773	475	26 003	32 268
- Úvery a pohľadávky	0	0	65 811	62 168	8 542	6 614	74 352	68 782
	27 940	28 285	93 785	98 571	11 435	10 734	133 160	137 590
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku príjmov								
- Majetkové cenné papiere	2 301	2 292	0	0	307	270	2 607	2 562
- Dlhové cenné papiere	49 529	39 859	1 288	2 360	0	0	50 817	42 219
- Úvery a pohľadávky	0	0	3 238	1 608	0	0	3 238	1 608
	51 829	42 151	4 526	3 967	307	270	56 662	46 389
Finančné záväzky								
Finančné záväzky v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok								
- Dlhové cenné papiere	899	824	7 289	8 437	15	67	8 204	9 328
- Vklady	0	0	47 751	45 648	0	0	47 751	45 648
- Obchodovateľné cenné papiere	2 534	3 631	11	12	9	10	2 554	3 653
- Deriváty	152	45	21 090	27 528	777	694	22 019	28 267
	3 585	4 501	76 142	81 625	802	770	80 529	86 896

Na odhad reálnej hodnoty finančných nástrojov použila ING nasledujúce metódy a predpoklady:

Majetkové cenné papiere

Opis nástroja: Majetkové cenné papiere zahŕňajú akcie a podiely, podnikové investície a súkromné kapitálové investície.

Ocenenie: Ak je to možné, reálne hodnoty verejne obchodovaných majetkových cenných papierov a súkromných kapitálových cenných papierov vychádzajú z kótovaných trhových cien. Ak aktívne trhy neexistujú, reálne hodnoty sa odhadujú analýzou finančnej situácie investujúceho subjektu, výsledku, rizikového profilu, prospektu, ceny, porovnaní ziskov a násobkov príjmov. Okrem toho sa porovnávajú ocenenia podobných subjektov, kde existujú kótované ceny na aktívnych trhoch. Vo vzťahu k majetkovým cenným papierom sa uplatnia osvedčené trhové postupy pomocou najrelevantnejšej metódy oceňovania. Všetky nekótované kapitálové investície, vrátane investícií do súkromných kapitálových fondov, sú predmetom štandardného kontrolného rámca, ktorý zabezpečuje, aby ocenenia odzrkadľovali reálne hodnoty.

Hierarchia reálnej hodnoty: Väčšina majetkových cenných papierov sa verejne obchoduje a kótované ceny sú ihneď a pravidelne dostupné. Preto sú tieto cenné papiere označené ako cenné papiere 1. úrovne. Majetkové cenné papiere, s ktorými sa neobchoduje na aktívnych trhoch, zahŕňajú najmä podnikové investície, investície do fondov a iné majetkové cenné papiere a sú označené ako cenné papiere 3. úrovne.

Dlhové cenné papiere

Opis nástroja: Dlhové cenné papiere zahŕňajú štátne dlhopisy, dlhopisy finančných inštitúcií a cenné papiere kryté aktívami (ABS).
Ocenenie: Ak je to možné, sú reálne hodnoty dlhových cenných papierov vo všeobecnosti založené na kótovaných trhových cenách. Kótované trhové ceny sa získavajú z devízového trhu, od predajcu, makléra, priemyselnej skupiny, služby oceňovania alebo regulačnej služby. Kótované ceny z iných ako devízových zdrojov sa prehodnocujú z hľadiska ich obchodovateľnosti trhových cien. Ak nie sú k dispozícii kótované ceny na aktívnom trhu, vychádza reálna hodnota z analýzy dostupných trhových vstupov, čo zahŕňa konsenzuálne ceny získané z jednej alebo viacerých služieb oceňovania. Okrem toho sa reálne hodnoty určujú technikami oceňovania, pri ktorých sa diskontujú očakávané budúce peňažné toky pomocou kriviek trhovej úrokovej sadzby, referenčných úverových rozpätí, splatnosti investície v príslušných prípadoch odhadovanej miery predčasného splatenia.

Hierarchia reálnej hodnoty: So štátnymi dlhopismi a dlhopismi finančných inštitúcií sa spravidla obchoduje na aktívnych trhoch. Ak sú kótované ceny ľahko a pravidelne dostupné, klasifikujú sa ako úroveň 1. Zostávajúce pozície sa klasifikujú ako úroveň 2 alebo úroveň 3 v závislosti od obchodnej aktivity a pozorovateľnosti cien. Cenné papiere kryté aktívami, pre ktoré neexistuje aktívny trh a kde sú veľké rozdiely medzi kótovanými cenami, sú zaradené do 3. úrovne.

Deriváty

Opis nástroja: Derivátové zmluvy sa dajú obchodovať buď na burze alebo mimo burzy (OTC). Deriváty zahŕňajú úrokové deriváty, devízové deriváty, úverové deriváty, akciové deriváty a komoditné deriváty.
Ocenenie: Reálna hodnota derivátov obchodovaných na burze sa stanovuje pomocou kótovaných trhových cien na aktívnom trhu a tieto deriváty sa zaraďujú na úroveň 1 hierarchie reálnej hodnoty. Pri nástrojoch, ktoré sa aktívne neobchodujú, sa reálne hodnoty odhadujú na základe techník oceňovania. Deriváty OTC a deriváty obchodované na neaktívnom trhu sa oceňujú pomocou techník oceňovania. Tieto techniky oceňovania a vstupy závisia od typu derivátu a od povahy východiskových nástrojov. Hlavné techniky používané na ocenenie týchto nástrojov vychádzajú okrem iného z diskontovaných modelov peňažných tokov, modelov oceňovania opcií a simulácií Monte Carlo. Tieto modely oceňovania počítajú aktuálnu hodnotu očakávaných budúcich peňažných tokov na základe zásad bez arbitráže. Modely sa vo finančnom odvetví bežne používajú a vstupy do modelov oceňovania sa určujú na základe pozorovateľných údajov o trhu, ak je to možné. Niektoré vstupy sa nemusia dať sledovať na trhu, ale môžu sa určiť z pozorovateľných cien pomocou postupov kalibrácie modelu ocenenia. Tieto vstupy zahŕňajú ceny dostupné z búrz, od dilerov, maklérov alebo poskytovateľov oceňovania, kriviek výnosov, úverových rozpätí, mier neplnenia, mier získania, mier dividend, nestálosti východiskových úrokových sadzieb, cien vlastného kapitálu a výmenných kurzov a ako referencia sa používajú kótované ceny, nedávno vykonané obchody, nezávislé trhové kotácie a konsenzuálne údaje, ak sú k dispozícii. V prípade derivátov OTC nezabezpečených kolaterálom ING uplatňuje úpravy ocenenia pohľadávky, aby správne odrážala úverové riziko protistrany, a úpravy ocenenia záväzku, aby odrážala úverové riziko ING pre jej protistranu. Okrem toho ING pre tieto deriváty uplatňuje úpravu ocenenia financovania. Viac informácií o výpočte sa nachádza v častiach CVA/DVA a FVA v ods. c) kapitoly Úpravy ocenenia.

Hierarchia reálnej hodnoty: Väčšina derivátov je ocenená pomocou pozorovateľných vstupov a je zaradená do 2. úrovne. Deriváty, pri ktorých nie je možné získať vstup z pozorovateľných údajov o trhu, sú zaradené do 3. úrovne.

Úvery a pohľadávky

Opis nástroja: Úvery a pohľadávky sú nederivátové finančné aktíva s pevnými alebo stanoviteľnými splátkami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Úvery a pohľadávky účtované v reálnej hodnote zahŕňajú obchodovateľné úvery, čo sú pôžičky cenných papierov a podobné dohody porovnateľné s úvermi zabezpečenými zábezpekou, syndikované úvery, úvery, ktorých predaj sa očakáva, a pohľadávky týkajúce sa transakcií spätného odkúpenia.
Ocenenie: Reálna hodnota úverov a pohľadávok sa vo všeobecnosti odhaduje diskontovaním očakávaných budúcich peňažných tokov pomocou diskontnej sadzby, ktorá odráža úverové riziko, likviditu a iné aktuálne trhové podmienky. Reálna hodnota hypotekárnych úverov sa odhaduje zohľadnením správania sa pri predčasnom splácaní.
Hierarchia reálnej hodnoty: Úvery a pohľadávky sú zaradené prevažne do 2. úrovne. Úvery a pohľadávky, pre ktoré nie sú k dispozícii súčasné trhové informácie o podobných aktívach, ktoré by sa použili ako pozorovateľný vstup, potvrdené údaje pre všetky významné vstupy do modelu oceňovania, ktoré nie sú k dispozícii, sú zaradené do 3. úrovne.

Finančné záväzky v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok

Opis nástroja: Finančné záväzky v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok zahŕňajú dlhové cenné papiere a dlhové nástroje, ktoré sa skladajú najmä zo štruktúrovaných cenných papierov, ktoré sa držia v reálnej hodnote v rámci opcie reálnej hodnoty. Okrem toho obsahujú derivátové zmluvy a dohody o spätnom odkúpení.
Ocenenie: Reálne hodnoty cenných papierov v portfóliu obchodovania a iných záväzkov v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok vychádzajú z kótovaných trhových cien, ak sú dostupné. Pri týchto cenných papieroch, ktoré sa aktívne neobchodujú, sa reálne hodnoty odhadujú na základe interných techník oceňovania diskontovaných peňažných tokov pomocou úrokových sadzieb a úverových rozpätí, ktoré sa vzťahujú na podobné nástroje.
Hierarchia reálnej hodnoty: Väčšina derivátov a dlhových nástrojov je zaradená do 2. úrovne. Deriváty a dlhové nástroje, pri ktorých nie je možné odvodiť vstup z pozorovateľných údajov o trhu, sú zaradené do 3. úrovne.

e) Presuny medzi 1. a 2. úrovňou

V dôsledku zmeny pozorovateľných vstupných údajov zaznamenala spoločnosť ING v prípade finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia presun vo výške 0,3 mld. EUR (2024: 0) z úrovne 1 na úroveň 2 a presun vo výške 0,4 mld. EUR (2024: 0,8 mld. EUR) z úrovne 2 na úroveň 1 v rámci dlhových cenných papierov. V prípade finančných záväzkov oceňovaných v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok bolo 0,2 mld. EUR (2024: nula) obchodovateľných cenných papierov presunutých z úrovne 2 do úrovne 1. V období vykazovania 2025 neboli zaznamenané žiadne ďalšie významné presuny medzi úrovňami 1 a 2 (2024: nula).

ŋ) Úroveň 3: Techniky oceňovania a použité vstupy

Finančné aktíva a záväzky na úrovni 3 zahŕňajú aktíva i pasíva, ktorých reálna hodnota bola určená pomocou (i) techník oceňovania zahŕňajúcich nepozorovateľné vstupy, ako aj (ii) kótovaných cien, ktoré boli upravené tak, aby zachytili fakt, že daný trh ku dňu vyhotovenia súvahy alebo okolo neho aktívne neobchodoval. Nepozorovateľné vstupy sú vstupy, ktoré vychádzajú z vlastných predpokladov ING ohľadne faktorov, ktoré by účastníci trhu použili pri určovaní ceny aktíva alebo pasíva, pričom tieto predpoklady boli vytvorené na základe najlepších informácií dostupných za daných okolností. Medzi nepozorovateľné vstupy môže patriť volatilita, korelácia, rozpätia diskontných sadzieb, miery zlyhania a miery návratnosti, miery predčasného splatenia a niektoré úverové rozpätia. Techniky oceňovania techniky, ktoré zahŕňajú nepozorovateľné vstupy, sú citlivé na využité vstupy.

Z celkového objemu finančných aktív zaradených do úrovne 3 k 31. decembru 2025 dosahujúcich výšku 11,7 mld. EUR (2024: 11,0 mld. EUR) vychádza 10,1 mld. EUR (86,2 %) (2024: 9,6 mld. EUR, tzn. 87,2 %) z neupravených kótovaných cien na neaktívnych trhoch. Keďže ING vo všeobecnosti neupravuje kótované ceny pomocou vlastných vstupov, nie je citlivosť na jej vlastné nepozorovateľné vstupy ING významná.

Okrem toho zahŕňajú finančné aktíva na úrovni 3 0,1 mld. EUR (2024: 0,1 mld. EUR), ktoré sa týkajú finančných aktív patriacich do štruktúr, ktoré sú navrhnuté tak, aby boli z hľadiska trhového rizika plne neutrálne. Do týchto štruktúr patria rôzne finančné aktíva a pasíva, ktorých celková citlivosť na trhové riziká je zanedbateľná. Keďže reálna hodnota jednotlivých zložiek týchto štruktúr môže byť určená pomocou rôznych techník a reálna hodnota každej zložky týchto štruktúr môže byť citlivá na nepozorovateľné vstupy, bola celková citlivosť určená ako bezvýznamná.

Zvyšných 1,5 mld. EUR (2024: 1,3 mld. EUR) finančných aktív v reálnej hodnote na úrovni 3 sa určí pomocou techník oceňovania, ktoré obsahujú niekoľko nepozorovateľných vstupov.

Z celkového objemu finančných záväzkov zaradených do úrovne 3 k 31. decembru 2025 dosahujúcich výšku 0,8 mld. EUR (2024: 0,8 mld. EUR) vychádza 0,6 mld. EUR (72,7 %) (2024: 0,6 mld. EUR, tzn. 75,7%) z neupravených kótovaných cien na neaktívnych trhoch. Keďže ING vo všeobecnosti neupravuje kótované ceny pomocou vlastných vstupov, nie je citlivosť na jej vlastné nepozorovateľné vstupy ING významná.

Okrem toho zahŕňajú finančné záväzky na úrovni 3 0,1 mld. EUR (2024: 0,1 mld. EUR), ktoré sa týkajú finančných záväzkov patriacich do štruktúr, ktoré sú navrhnuté tak, aby boli z hľadiska trhového rizika plne neutrálne. Ako je vysvetlené vyššie, môže byť reálna hodnota každej zložky týchto štruktúr citlivá na nepozorovateľné vstupy, avšak celková citlivosť bola určená ako bezvýznamná.

Zvyšných 0,1 mld. EUR (2024: 0,1 mld. EUR) finančných záväzkov v reálnej hodnote na úrovni 3 sa určí pomocou techník oceňovania, ktoré obsahujú niekoľko nepozorovateľných vstupov.

V nižšie uvedenej tabuľke sa nachádza súhrn techník oceňovania, kľúčových nepozorovateľných vstupov, ako aj dolná a horná hranica takýchto nepozorovateľných vstupov, a to podľa typu aktív/pasív úrovne 3. Dolná a horná hranica uvedená v tomto súhrne predstavuje najnižšiu a najvyššiu variantu príslušného vstupu ocenenia, ktorá sa skutočne používa pri oceňovaní rôznych finančných nástrojov. Uvedené sumy a percentá nie sú vážené. Uvedené hranice sa v jednotlivých obdobiach môžu meniť v závislosti od pohybov na trhu a zmien v pozícií na úrovni 3. Dolné a horné hranice odrážajú variabilitu pozícií na úrovni 3 a ich východiskové vstupy oceňovania v portfóliu, ale náležite neodrážajú svoju úroveň neistoty ocenenia. Čo sa týka hodnotenia neistoty ocenenia, pozri časť „Analýza citlivosti nepozorovateľných vstupov (úroveň 3)“.

Techники оцeňованиa и границы непозороватeльных вступов (уровeнь 3)

v mil. EUR	Aktíva		Pasíva		Techniky oceňovania		Významné непозороватeльные вступы		Dolná hranica		Horná hranica	
	2025	2024	2025	2024					2025	2024	2025	2024
V реáльной hodnotе сeз хозяйствáский результат												
Длговé ценные папиeре	1 934	3 504	9	10	Na základe цены	Цена (%)	0 %	0 %	103 %	120 %		
						Цена (цена за акцию)	201	327	412	520		
					Techniky сúčasnej hodnotы	Цена (%)	неуплати́уе са	95,85 %	неуплати́уе са	100 %		
Мáжетковé ценные папиeре	187	141			Na základe цены	Цена (цена за акцию)	0	0	5 475	5 475		
Пóжички и прeддaвки	1 978	1 565	0	0	Na základe цены	Цена (%)	0 %	0 %	109 %	107 %		
					Techniky сúčasnej hodnotы	Úверовé рoзпáтиe (bps)	120	576	709	629		
						Мiера прeдчáсного сплатeния (%)	2 %	2 %	2 %	100 %		
(Oбрáтeнe) репo	6 563	5 050			Techniky сúčasnej hodnotы	Úроковá сáдзба (%)	неуплати́уе са	2 %	неуплати́уе са	2 %		
Структúрованé зменкы			15	67	Na základe цены	Цена (%)	96 %	93 %	103 %	104 %		
					Model oceňovania opcií	Volatility мáжеткy	18 %	неуплати́уе са	22 %	неуплати́уе са		
						Мáжеток/кoreлáция мáжеткy	0,7	0,7	0,8	0,7		
						Мáжеток/кoreлáция вóмeнных курсов	-0,6	неуплати́уе са	0,2	неуплати́уе са		
						Вýнос з дивиденд (%)	0,4 %	неуплати́уе са	1,9 %	неуплати́уе са		
					Techniky сúčasnej hodnotы	Мiера прeдчáсного сплатeния (%)	неуплати́уе са	99,59 %	неуплати́уе са	100,09 %		
Дeривáты												
- сáдзбы	628	413	670	389	Model oceňovania opcií	Volatility úроковóх сáдзieb (bps)	45	неуплати́уе са	91	неуплати́уе са		
					Techniky сúčasnej hodnotы	Рoзпáтиe урчeния нoвeй сáдзбы (%)	1 %	2 %	1 %	2 %		
- дeвизы	2	6	4	8	Model oceňovania opcií	Implikovaná volatility (%)	1,7 %	2 %	42 %	15 %		
- Úвер	134	39	48	241	Techniky сúčasnej hodnotы	Úверовé рoзпáтиe (bps)	10	0	88	91		
					Na základe цены	Цена (%)	0 %	0 %	100 %	100 %		
- Мáжеток	7	10	46	47	Model oceňovania opcií	Volatility мáжеткy	13 %	7 %	75 %	81 %		
						Мáжеток/кoreлáция мáжеткy	0,0	0,0	1,0	1,0		
						Мáжеток/кoreлáция вóмeнных курсов	-0,7	-0,6	0,5	0,6		
						Вýнос з дивиденд (%)	0 %	0 %	51 %	33 %		
- инé	2	6	10	9	Model oceňovania opcií	Volatility комоdит	20 %	13,1 %	76 %	61 %		
						Ком/кoreлáция дeвиз	-0,25	-0,40	-0,25	-0,25		
					Na základe цены	Цена (комoдита)	66	68	66	68		
V реáльной hodnotе сeз остáтные сúчáсти коmплекснóго вýслeдкy прíжмoв												
- Мáжеток	307	270			Techniky сúčasnej hodnotы	Úверовé рoзпáтиe (bps)	5,15	5,67	5,15	5,76		
						Úроковá сáдзба (%)	2,5 %	1,5 %	2,5 %	3,5 %		
						Мiера вóплáты (%)	70 %	70 %	90 %	90 %		
					Na základe цены	Цена (%)	неуплати́уе са	122 %	неуплати́уе са	122 %		
						Цена (цена за акцию)	126	неуплати́уе са	126	неуплати́уе са		
Сeлком	11 742	11 005	802	770								

¹ Скрáтка н.а. змeнáеná „неплáти“ аlебо „ниe иe к дiспoзиции“.

Cena

Pri cenných papieroch, pre ktoré neexistujú trhové ceny, sa reálna hodnota určuje na základe porovnania pozorovateľných údajov o cene u podobných nástrojov. Ceny vo výške 0% sú stlačené do bodu, v ktorom sa neočakáva žiadna úhrada, zatiaľ čo pri cenách, ktoré značne prekračujú 100% alebo par sa očakáva výnos vyšší ako súčasné trhové sadzby.

Úverové rozpätia

Úverové rozpätie je prirážka k referenčnej úrokovej sadzbe, ktorú požaduje účastník trhu, aby mohol súhlasiť s nižšou kvalitou úveru. Vyššie úverové rozpätia naznačujú nižšiu kvalitu úveru a nižšiu hodnotu aktíva.

Volatilita

Volatilita je miera zmeny ceny finančného nástroja alebo iného vstupu pri oceňovaní v priebehu času. Volatilita je jedným z kľúčových vstupov v modeloch oceňovania opcií. Obvykle platí, že čím vyššia je volatilita, tým vyššia je hodnota opcie. Volatilita sa líši podľa východiskového základu (majetok, komodita, zahraničná mena a úrokové sadzby), účinku a splatnosti opcie. Minimálna úroveň volatility je 0% a neexistuje žiadne teoretické maximum.

Korelácia

Korelácia je miera závislosti medzi dvoma východiskovými základmi, ktorá je relevantná pre oceňovanie derivátov a iných nástrojoch s viac ako jedným východiskovým základom. Vysoká pozitívna korelácia (blízko k 1) naznačuje silný pozitívny (štatistický) vzťah, kde sa východiskové hodnoty pohybujú jedným smerom, zatiaľ čo všetko ostatné zostáva nezmenené. To isté platí pre vysokú negatívnu koreláciu.

Úroková sadzba

Úroková sadzba je výška úrokov splatných za obdobie ako podiel požičanej, vlozenej alebo vypožičanej sumy.

Rozpätie určenia novej sadzby

Rozpätia určenia novej sadzby sú kľúčové vstupy do oceňovania predčasného splatenia swapov súvisiacich s hypotékou. Rozpätie určenia novej sadzby je budúce rozpätie, v ktorom sa hypotéky precenia k termínu obnovenia úrokovej sadzby.

Výnos z dividend

Výnos z dividend je dôležitým vstupom pre modely tvorby cien akciových opcií a ukazuje, koľko dividend má spoločnosť vyplácať každý rok vzhľadom na cenu akcií. Výnosy z dividend sa obvykle uvádzajú ako ročné percento ceny akcií.

Miera výplaty

Miera výplaty dividend je ukazovateľ, ktorý vyjadruje percentuálny podiel dividend, ktoré by mala spoločnosť každoročne vyplatiť, vo vzťahu k jej čistému zisku.

Miera predčasného splatenia

Miera predčasného splatenia je kľúčovým vstupom pri oceňovaní hypoték a úverov. Miera predčasného splatenia je odhadovaná miera, akou príjemcovia hypoték predčasne splatia svoje hypotéky, napr. 5% ročne. Miera predčasného splatenia a miera určenia novej sadzby sú kľúčové vstupy do oceňovania predčasného splatenia swapov súvisiacich s hypotékou.

Úroveň 3: Zmeny počas obdobia

Zmeny vo finančných aktívach na úrovni 3												
v mil. EUR	Obchodovateľné aktíva		Neobchodovateľné deriváty		Finančné aktíva vykazované povinne vo FVPL		Finančné aktíva určené vo FVPL		Finančné aktíva vo FVOCI		Celkom	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Počiatočný stav k 1. januáru	824	848	68	286	5 721	3 499	4 121	3 547	270	938	11 005	9 118
Zrealizované príjmy/straty vykázané vo výkaze ziskov a strát počas obdobia ¹	247	-175	63	-38	211	294	-798	-54			-278	28
Precenenie vykázané v „ostatných súčiastiach komplexného výsledku“ počas obdobia ²									8	-3	8	-3
Nákup aktív	953	486	0	198	5 177	4 424	1 208	1 600	182	154	7 520	6 862
Predaj aktív	-109	-111	0	-257	-1 765	-1 605	-1 160	-10	-163	-418	-3 197	-2 402
Splatnosť/vyrovnanie	-128	-140	0	-7	-166	-294	-763	-988	0	-20	-1 057	-1 449
Preklasifikovanie	0	0	-1	0	18	0	0	0	10	0	28	0
Presuny do úrovne 3	316	370	0	0	824	615	0	30	0	0	1 139	1 014
Presuny z úrovne 3	-974	-454	-9	-114	-2 389	-1 214	0	-3	0	-384	-3 372	-2 169
Rozdiely vo výmenných kurzoch cudzích mien	-14	0	0	0	-6	5	-33	-2	0	9	-53	12
Zmeny v zložení skupiny a iné zmeny	0	0	0	0	0	-1	0	0	0	-5	0	-6
Konečný stav	1 114	824	121	68	7 625	5 721	2 576	4 121	307	270	11 742	11 005

¹ Čisté zisky/straty boli zaznamenané ako „výsledky ohodnotenia a čisté príjmy z obchodovania“ vo výkaze ziskov a strát. Celková suma zahŕňa 280 mil. EUR (2024: -41 mil. EUR) nezrealizovaných ziskov a strát vykázaných vo výkaze ziskov a strát.

² Precenenie vykázané v ostatných súčiastiach komplexného výsledku je zahrnuté v riadku „Čistá zmena reálnej hodnoty dlhových nástrojov v reálnej hodnote cez ostatné súčiasti komplexného výsledku“.

V roku 2025 sa presuny z úrovne 3 v rámci aktív určených na obchodovanie týkali hlavne cenných papierov, keďže na ich oceňovanie už nemali významný vplyv nepozorovateľné vstupy. V roku 2024 sa presuny z úrovne 3 v rámci aktív určených na obchodovanie týkali predovšetkým derivátových nástrojov, keďže na ich oceňovanie už nemali významný vplyv nepozorovateľné vstupy.

V roku 2025 a 2024 pozostávali presuny aktív určených na obchodovanie do úrovne 3 najmä z obchodov s menovými swapmi, ktoré boli presunuté do úrovne 3 v dôsledku toho, že ocenenie bolo významne ovplyvnené nepozorovateľnými vstupmi. V roku 2024 sa presun z úrovne 3 v prípade derivátov, ktoré nie sú určené na obchodovanie, týkal predovšetkým derivátových nástrojov, keďže na ich oceňovanie už nemali významný vplyv nepozorovateľné vstupy.

V roku 2025 a 2024 sa presuny finančných aktív povinne oceňovaných v reálnej hodnote do úrovne 3 a z úrovne 3 týkajú najmä (dlhodobých) reverzných repo transakcií, ktorých ocenenie je významne ovplyvnené nepozorovateľnými vstupmi, prípadne už nie je významne ovplyvnené nepozorovateľnými vstupmi.

V roku 2024 sa presun finančných aktív vo FVOCI z úrovne 3 týka portfólia aktív držaných na inkaso zmluvných peňažných tokov a predaj, ktoré bolo presunuté do úrovne 2 v dôsledku zmeny metodiky.

Zmeny vo finančných záväzkoch na úrovni 3

	Obchodovateľné záväzky		Neobchodovateľné deriváty		Finančné záväzky určené v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok		Celkom	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
v mil. EUR								
Počiatočný stav k 1. januáru	637	382	67	301	67	47	770	729
Zrealizované príjmy/straty vykázané vo výkaze ziskov a strát počas obdobia ¹	81	-104	82	-98	-6	-5	157	-206
Prírastky	205	55	3	190	11	29	219	274
Vyplatenie	-74	-12	0	-209	0	0	-74	-222
Splatnosť/vyrovnanie	-160	-15	0	-7	-64	-4	-225	-26
Presuny do úrovne 3	19	364	0	0	19	34	38	399
Presuny z úrovne 3	-72	-33	0	-111	-12	-34	-84	-179
Rozdiely vo výmenných kurzoch cudzích mien	-1	0	0	0	0	0	-1	0
Konečný stav	636	637	151	67	15	67	802	770

¹ Čisté zisky/straty boli zaznamenané ako „výsledky ohodnotenia a čisté príjmy z obchodovania“ vo výkaze ziskov a strát. Celková suma zahŕňa 158 mil. EUR (2024: -206 mil. EUR) nezrealizovaných ziskov a strát vykázaných vo výkaze ziskov a strát.

V roku 2025 presuny z úrovne 3 pozostávali najmä zo záväzkov určených na obchodovanie týkajúcich sa cenných papierov, ktoré boli presunuté z úrovne 3 v dôsledku toho, že ocenenie bolo významne ovplyvnené nepozorovateľnými vstupmi.

V roku 2024 presuny do úrovne 3 pozostávali najmä zo záväzkov určených na obchodovanie pripisovaných obchodom s menovými swapmi, ktoré boli presunuté do úrovne 3 v dôsledku toho, že ocenenie bolo významne ovplyvnené nepozorovateľnými vstupmi. Presuny z úrovne 3 v prípade derivátov, ktoré nie sú určené na obchodovanie, sú spôsobené obchodmi s úrokovými swapmi, ktoré boli preklasifikované z úrovne 3, keďže na ich oceňovanie už nemali vplyv výrazne nepozorovateľné vstupy.

g) Vykazovanie nezrealizovaných ziskov a strát na úrovni 3

Sumy uvedené vo výkaze ziskov a strát týkajúce sa nezrealizovaných ziskov a strát v priebehu daného roka, ktoré súvisia s aktívami a pasívami úrovne 3, sú začlenené do riadkovej položky „výsledky ohodnotenia a čisté príjmy z obchodovania“ vo výkaze ziskov a strát.

h) Úroveň 3: Analýza citlivosti nepozorovateľných vstupov

Ak sa reálna hodnota finančného nástroja určuje pomocou vstupov, ktoré nie sú pozorovateľné a majú viac ako bezvýznamný vplyv na reálnu hodnotu daného nástroja, môže sa skutočná hodnota týchto vstupov ku dňu vyhotovenia súvahy odvodiť z radu primerane možných alternatív. V súlade s trhovou cenou odrážajú horné a dolné hranice radu alternatívnych vstupných hodnôt istotu ocenenia. Skutočné úrovne zvolené pre nepozorovateľné vstupy pri zostavovaní finančných výkazov sú v súlade s metodológiou oceňovania, ktorá sa používa pre finančné nástroje ocenené v reálnej hodnote.

Neistota oceňovania sa v praxi meria a riadi podľa vystavenia sa jednotlivým vstupom oceňovania (t. j. rizikovým faktorom) na úrovni portfólia v rôznych kategóriách produktov. Tam, kde sú uvedené informácie o jednotlivých vstupoch na úrovni 3, môžu úpravy skutočného ocenenia odrážať aj výhody kompenzácie portfólia.

Cieľom tu nie je snaha o naznačenie alebo predpoveď budúcich pohybov reálnej hodnoty. Izolované čísla poskytujú obmedzené informácie, keďže vo väčšina prípadov je potrebné vnímať aktíva a pasíva úrovne 3 v kombinácii s inými nástrojmi (napríklad zabezpečenie), ktoré sú zaradené do úrovne 2.

Neistota oceňovania v nasledujúcej tabuľke je rozdelená podľa súvisiacich tried rizík a nie podľa produktov. Možný vplyv zmeny nepozorovateľných vstupov na reálnu hodnotu finančných nástrojov vtedy, keď sú nepozorovateľné vstupy významné pre oceňovanie, je takýto:

v mil. EUR	Pozitívne pohyby reálnej hodnoty vyplývajúce z použitia primeraných možných alternatív		Negatívne pohyby reálnej hodnoty vyplývajúce z použitia primeraných možných alternatív	
	2025	2024	2025	2024
Majetok (akciové deriváty, štruktúrované zmenky)	20	21	-12	-20
Úrokové sadzby (deriváty sadzieb, devízové deriváty)	1	5	0	0
Úver (dlhové cenné papiere, pôžičky, štruktúrované zmenky, úverové deriváty)	12	2	-14	-27
Pôžičky a preddavky	0	0	0	0
	33	28	-26	-47

i) Finančné nástroje neoceňované v reálnej hodnote

Nasledujúca tabuľka obsahuje odhadované reálne hodnoty finančných nástrojov neoceňovaných v reálnej hodnote vo výkaze o finančnej situácii.

Metódy používané na stanovenie reálnych hodnôt finančných aktív a pasív (účtované v zostatkovej hodnote)												
v mil. EUR	Účtovná hodnota		Účtovná hodnota vykazovaná ako reálna hodnota ¹		Úroveň 1		Úroveň 2		Úroveň 3		Celková reálna hodnota	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Finančné aktíva												
Pôžičky a preddavky bankám	21 204	21 769	3 053	3 194			14 722	15 614	3 366	2 957	21 141	21 766
Pôžičky a preddavky zákazníkom	721 779	680 299	18 233	18 296			12 782	18 626	678 392	630 493	709 408	667 415
Cenné papiere v amortizovanej hodnote	53 867	50 273			47 722	42 871	2 381	2 908	2 692	2 523	52 796	48 303
	796 850	752 341	21 286	21 490	47 723	42 871	29 885	37 149	684 450	635 973	783 344	737 483
Finančné záväzky												
Vklady od bánk	18 521	16 722	5 401	4 347			9 162	8 208	3 745	3 943	18 308	16 498
Vklady zákazníkov	724 707	699 725	621 172	582 511			85 801	69 790	17 433	46 984	724 406	699 285
Emitované dlhové cenné papiere	103 116	94 459			36 782	33 019	62 567	59 141	3 857	2 000	103 207	94 161
Seniorný nepreferovaný dlh	48 090	49 393					49 155	50 230			49 155	50 230
Podriadené pôžičky	18 100	17 879					18 722	18 357			18 722	18 357
	912 534	878 178	626 573	586 857	36 782	33 019	225 408	205 726	25 035	52 927	913 798	878 530

¹ V súlade s IFRS a na účely tohto zverejnenia sa účtovná hodnota finančných nástrojov s možnosťou okamžitej platby na požiadanie uvádza ako reálna hodnota s výnimkou zápornej makroúpravy reálnej hodnoty pri zabezpečení.

Zoskupenie reálnych hodnôt uvedených vyššie nepredstavuje východiskovú hodnotu ING a nesmie sa chápať ako východisková hodnota iNG. Tieto reálne hodnoty boli vypočítané len na účely zverejnenia. Účtovná hodnota finančných nástrojov uvedených v tabuľke vyššie zahŕňa, ak je to relevantné, úpravu v súvislosti so zaistením reálnej hodnoty.

Pôžičky a preddavky bankám

Pri krátkodobých pohľadávkach od bánk predstavujú hrubé účtovné hodnoty primeraný odhad reálnej hodnoty. Reálna hodnota dlhodobých pohľadávok od bánk sa odhaduje odpočítaním očakávaných budúcich peňažných tokov použitím diskontnej sadzby na základe špecifických dostupných trhových údajov, ako napr. úrokových sadzieb a príslušných rozpätí, ktoré odrážajú súčasné úverové riziko alebo kótované dlhopisy.

Pôžičky a preddavky zákazníkom

Pri krátkodobých úveroch predstavujú hrubé účtovné hodnoty primeraný odhad reálnej hodnoty. Reálna hodnota dlhodobých pôžičiek sa odhaduje diskontovaním očakávaných budúcich peňažných tokov pomocou diskontnej sadzby, ktorá odráža súčasné úverové riziko, súčasné úrokové sadzby a v príslušných prípadoch iné aktuálne trhové podmienky. Reálna hodnota hypotekárnych úverov sa odhaduje zohľadnením správania sa pri predčasnom splácaní. Na účely výpočtu sa zoskupujú pôžičky s podobnými vlastnosťami.

Cenné papiere v amortizovanej hodnote

Ak je to možné, sú reálne hodnoty dlhových cenných papierov vo všeobecnosti založené na kótovaných trhových cenách. Kótované trhové ceny sa získavajú z devízového trhu, od predajcu, makléra, priemyselnej skupiny, služby oceňovania alebo regulačnej služby. Kótované ceny z iných ako devízových zdrojov sa prehodnocujú z hľadiska ich obchodovateľnosti trhových cien. Ak nie sú k dispozícii kótované ceny na aktívnom trhu, vychádza reálna hodnota z analýzy dostupných trhových vstupov, čo zahŕňa konsenzuálne ceny získané z jednej alebo viacerých služieb oceňovania. Okrem toho sa reálne hodnoty určujú technikami oceňovania, pri ktorých sa diskontujú očakávané budúce peňažné toky pomocou kriviek trhovej úrokovej sadzby, referenčných úverových rozpätí, splatnosti investície v príslušných prípadoch odhadovanej miery predčasného splatenia.

Vklady od bánk

Pri krátkodobých záväzkoch voči bankám predstavujú hrubé účtovné hodnoty primeraný odhad reálnej hodnoty. Reálna hodnota dlhodobých záväzkov voči bankám sa odhaduje diskontovaním očakávaných budúcich peňažných tokov pomocou diskontnej sadzby na základe dostupných trhových úrokových sadzieb a príslušných rozpätí, ktoré odrážajú vlastné úverové riziko ING.

Vklady zákazníkov

Naše vklady na požiadanie majú svoju hodnotu. Na účely tohto zverejnenia a v súlade s IFRS sa však reálna hodnota vkladov s okamžitou výpovednou lehotou na požiadanie sa približuje ich účtovnej hodnote s výnimkou zápornej makroúpravy reálnej hodnoty zabezpečenia

Reálna hodnota vkladov s pevnými zmluvnými podmienkami bola odhadnutá na základe zníženia budúcich peňažných tokov pomocou úrokových sadzieb aktuálne platných pre vklady s podobnými splatnosťami.

Emitované dlhové cenné papiere

Reálna hodnota vydaných dlhových cenných papierov vo všeobecnosti vychádza z kótovaných trhových cien alebo, ak nie sú tieto dostupné, z cien odhadovaných diskontovaním budúcich peňažných tokov pomocou aktuálnej trhovej úrokovej sadzby a úverových rozpätí vzťahujúcich sa na výnosnosť, kvalitu a splatnosť úveru.

Podriadené pôžičky

Reálna hodnota verejne obchodovaných podriadených pôžičiek vychádza z kótovaných trhových cien, ak sú dostupné. Ak nie sú dostupné žiadne kótované trhové ceny, odhadne sa reálna hodnota podriadených pôžičiek pomocou diskontovaných peňažných tokov na základe úrokových sadzieb a úverových rozpätí, ktoré sa používajú pri podobných nástrojoch.

34 Deriváty a účtovanie zabezpečenia

Použitie derivátov

ING používa deriváty na účely ekonomického zabezpečenia, aby riadila svoje portfóliá aktív a záväzkov a pozície štrukturálneho rizika. Hlavným cieľom zabezpečovacích činností ING je riadiť riziká, ktoré vyplývajú zo štrukturálnych nerovností v trvaní a iných profiloch jej aktív a záväzkov. Cieľom ekonomického zabezpečenia je vstúpiť do pozícií s opačným rizikovým profilom než je zistené vystavenie sa riziku s cieľom znížiť ho. Hlavnými zabezpečovanými rizikami sú úrokové riziko a kurzové riziko. Tieto riziká sú zabezpečované najmä úrokovými swapmi, krížovými menovými swapmi a devízovými forwardmi/swapmi.

ING používa úverové deriváty na riadenie svojho ekonomického vystavenia sa úverovému riziku, vrátane swapov na celkový výnos a swapov na úverové zlyhanie, a to na predaj alebo nákup ochrany pri vystavení sa úverovým rizikám v úverových, investičných a obchodných portfóliách. Účtovanie zabezpečenia sa neuplatňuje v súvislosti s týmito úverovými derivátmi.

Účtovanie zabezpečenia

Deriváty, ktoré zodpovedajú pravidlám účtovania zabezpečenia podľa IFRS, sa zaraďujú a účtujú podľa povahy zabezpečovaného nástroja a typu modelu účtovania zabezpečenia podľa IFRS, ktorý sa uplatňuje. Podľa IFRS sa uplatňujú tri modely: účtovanie zabezpečenia reálnej hodnoty, účtovanie zabezpečenia peňažných tokov a účtovanie zabezpečenia čistej investície v zahraničnej operácii. Nižšie je v príslušných kapitolách opísané, ako a do akej miery sa tieto modely uplatňujú. Podrobné účtovné zásady spoločnosti pre tieto tri modely zabezpečenia sú uvedené v odseku 1.5 „Finančné nástroje“ v Poznámke 1 „Základ prípravy a dôležité informácie o účtovných zásadách“.

Reforma referenčnej sadzby

Pozri poznámku „Riadenie rizík/Vplyv reformy referenčnej sadzby“, kde sa nachádzajú informácie o tom, ako ING riadi prechod na alternatívne referenčné sadzby, a o jej pokroku pri vykonávaní tohto prechodu v súvislosti s derivátmi v zabezpečovacích účtovných vzťahoch.

Účtovanie zabezpečenia reálnej hodnoty

ING v zásade pozostávajú z úrokových swapov, ktoré sa používajú na ochranu pred zmenami reálnej hodnoty nástrojov s fixnou sadzbou v dôsledku pohybov úrokových sadzieb na trhu. Prístup ING k riadeniu trhového rizika, vrátane úrokového rizika, je opísaný v časti „Riadenie rizík - Trhové riziko“. To, ako je ING vystavená úrokovému riziku, je opísané v časti „Úrokové riziko v účtovníctve banky“.

ING Bank určuje špecifické nezmluvné prvky rizika zabezpečovaných položiek. Zvyčajne sa určuje stanovením referenčných úrokových sadzieb, ako sú EURIBOR, SOFR, SONIA alebo TONAR, pretože reálna hodnota nástroja s pevnou úrokovou sadzbou sa mení priamo v závislosti od zmien jeho referenčnej úrokovej sadzby.

Používaním derivátových finančných nástrojov na zabezpečenie vystavenia sa zmenám úrokových sadzieb sa ING tiež vystavuje úverovému riziku protistrany danej derivátovej transakcie, ktoré nie je vyrovnané zabezpečovanou položkou. ING minimalizuje úverové riziko súvisiace s protistranou v derivátových nástrojoch tak, že väčšinu derivátov zúčtuje cez centrálnu zúčtovacie protistrany (CCP). Okrem toho ING vstupuje do transakcií iba s kvalitnými protistranami a vyžaduje poskytnutie záruky.

ING uplatňuje účtovanie zabezpečenia reálnej hodnoty na mikro úrovni, kde je jedna zabezpečovaná položka zabezpečená jedným alebo viacerými zabezpečovacími nástrojmi, ako aj na makro úrovni, kde je portfólio položiek zabezpečené viacerými zabezpečovacími nástrojmi. Pre tieto makro zabezpečenia úrokového rizika uplatňuje ING výnimku pre 'EÚ. Táto výnimka EÚ pre macro hedging umožňuje, aby sa skupina derivátov (alebo podielov) spoločne považovala a označila za nástroj zabezpečenia, a odstraňuje niektoré obmedzenia v účtovaní zabezpečenia reálnej hodnoty týkajúce sa zabezpečenia hlavných vkladov a stratégií nižšieho zabezpečenia. Pri maloobchodných operáciách sa na začiatku sa započítava čistá expozícia pre retailové financovanie (sporiace a bežné účty) a retailové pôžičky (hypotéky). Zvyšná expozícia je zabezpečená v portfóliovom zabezpečení pomocou výnimky EÚ, pri ktorej sa časť portfólia retailových úverov a hlavných vkladov na účely účtovania zabezpečenia označuje ako zabezpečená položka.

Pri portfóliových zabezpečeniach sa reálna hodnota plánuje na základe zmluvných podmienok a iných premenných, vrátane očakávaní predčasného splatenia. Tieto plánované reálne hodnoty portfólií tvoria základ pre určenie pomyselnej hodnoty, na ktorú sa vzťahuje úrokové riziko určené v rámci účtovania zabezpečenia reálnej hodnoty.

Mikro účtovanie zabezpečenia reálnej hodnoty sa uplatňuje najmä pre emitované dlhové cenné papiere a zakúpené dlhové nástroje pre úrokové riziko zabezpečenia.

Predtým, než sa uplatní účtovanie zabezpečenia reálnej hodnoty, ING určí, či existuje medzi zabezpečovanou položkou a zabezpečovacím nástrojom ekonomický vzťah, a to na základe hodnotenia kvantitatívnych vlastností týchto položiek a zabezpečovaného rizika, ktoré je podporené kvantitatívnou analýzou. Pri hodnotení prítomnosti ekonomického vzťahu ING zvažuje, či sú kritické podmienky zabezpečovanej položky a zabezpečovacieho nástroja úzko previazané. ING hodnotí, či reálna hodnota zabezpečovanej položky a zabezpečovacieho nástroja reagujú podobne na podobné riziká. Okrem toho ING používa najmä regresnú analýzu na hodnotenie toho, či daný zabezpečovací nástroj pravdepodobne bude a bol vysoko efektívny pri vyrovnávaní zmien reálnej hodnoty zabezpečovanej položky.

Pre makro zabezpečenie úrokového rizika sa ING riadi dynamickou stratégiou zabezpečenia. To znamená, že na základe nového plánu portfólia sa zabezpečovací vzťah každý mesiac obnovuje. Z prevádzkového hľadiska sa existujúci zabezpečovací vzťah upraví na základe nového plánovaného portfólia a do zabezpečovacieho vzťahu sa pridajú ďalšie zabezpečovacie nástroje.

ING používa vo vzťahu účtovania zabezpečenia reálnej hodnoty nasledujúce derivátové finančné nástroje:

Hrubá účtovná hodnota derivátov určená pri účtovaní zabezpečenia reálnej hodnoty				
v mil. EUR	Aktíva 2025	Záväzky 2025	Aktíva 2024	Záväzky 2024
K 31. decembru				
Zabezpečovací nástroj pre úrokové riziko				
- Úrokové swapy	26 279	19 625	26 963	24 107
– Ostatné úrokové deriváty	213	13	207	23
Zabezpečovací nástroj pre devízové riziko				
– Krížové menové swapy			12	3

Deriváty používané na účtovanie zabezpečenia reálnej hodnoty sú zahrnuté do výkazu o finančnej situácii, riadok-položka „Finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok - neobchodovateľné deriváty“ vo výške 578 mil. EUR (2024: 617 mil. EUR) resp. „Finančné záväzky v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok - neobchodovateľné deriváty“ vo výške 54 mil. EUR (2024: 79 mil. EUR). Rozdiel medzi hrubou účtovnou hodnotou, ktorá je uvedená v tabuľke, a čistou účtovnou hodnotou, ktorá je uvedená vo výkaze o finančnej situácii, vznikol z dôvodu započítania s inými derivátmi a kolaterálmi, ktoré boli zaplatené alebo prijaté.

Pre naše hlavné meny je priemerná fixná sadzba pre úrokové swapy používaná v účtovaní zabezpečenia reálnej hodnoty 1,85% (2024: 1,69%) pre EUR a 4,43% (2024: 4,22%) pre USD.

Nasledujúca tabuľka znázorňuje čistú nominálnu hodnotu derivátov určených v zabezpečení reálnej hodnoty. Sú rozdelené podľa splatnosti nástrojov. Čisté nominálne hodnoty uvedené v tejto tabuľke sú kombináciou swapov platiteľa (-) a prijímateľa (+).

Deriváty so splatnosťou určené v zabezpečení reálnej hodnoty									
v mil. EUR	Kratšie než 1 mesiac	1 až 3 mesiace	3 až 12 mesiacov	1 až 2 roky	2 až 3 roky	3 až 4 roky	4 až 5 rokov	>5 rokov	Celkom
K 31. decembru 2025									
Zabezpečovací nástroj pre úrokové riziko									
- Úrokové swapy	4 133	304	17 551	-373	10 494	2 859	-2 524	-52 863	-20 419
- Ostatné úrokové deriváty	-3	93	229	131	-303	184	212	260	803
K 31. decembru 2024									
Zabezpečovací nástroj pre úrokové riziko									
- Úrokové swapy	43	1 224	4 308	15 305	2 179	4 580	3 259	-51 039	-20 140
- Ostatné úrokové deriváty	-4	29	182	248	91	-193	121	383	858
Zabezpečovací nástroj pre devízové riziko									
- Krížové menové swapy	-142	-60	-98						-299

Zisk a strata z derivátov určená v rámci účtovania zabezpečenia reálnej hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Skutočná časť zmeny reálnej hodnoty zabezpečenej položky sa vykazuje aj vo výkaze ziskov a strát v časti „Výsledky ocenenia a čisté príjmy z obchodovania“. V dôsledku toho má na čistý výsledok vplyv len čistá účtovná neefektívnosť.

Zabezpečené položky zahnuté do vzťahu zabezpečovania reálnej hodnoty

v mil. EUR	Účtovná hodnota zabezpečovaných položiek		Kumulovaná výška úpravy zabezpečenia reálnej hodnoty v zabezpečovanej položke zahnutá do účtovnej hodnoty danej zabezpečovanej položky		Zmena reálnej hodnoty zabezpečovanej položky na meranie neefektívnosti pre dané obdobie	Zmena v zabezpečovacích nástrojoch reálnej hodnoty pre dané obdobie	Neefektívnosť zabezpečenia vykázaná vo výkaze ziskov a strát, zisk (+) / strata (-)
	Aktíva	Pasíva	Aktíva	Pasíva			
K 31. decembru 2025							
Úrokové riziko a devízové riziko							
- Dlhové cenné papiere v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	44 165		neuplatňuje sa		-480		
- Úvery vo FVOCI			neuplatňuje sa				
-- Pôžičky a preddavky zákazníkom	71 093		-7 441		-2 352		
- Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote	20 695		-438		-284		
- Emitované dlhové cenné papiere		40 839		-1 193	280		
- Seniorný nepreferovaný dlh		46 566		-934	-325		
- Podriadené pôžičky		18 058		-327	-287		
- Vklady zákazníkov a iné vložené prostriedky		10 040		-9	3		
- Ukončené zabezpečenia			1 444				
Celkom	135 953	115 502	-6 435	-2 463	-3 445	3 481	36
K 31. decembru 2024							
Úrokové riziko a devízové riziko							
- Dlhové cenné papiere v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	35 119		neuplatňuje sa		269		
- Úvery vo FVOCI			neuplatňuje sa		1		
-- Pôžičky a preddavky zákazníkom	73 364		-5 177		1 771		
- Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote	13 802		-179		49		
- Emitované dlhové cenné papiere		38 246		-915	-594		
- Seniorný nepreferovaný dlh		45 423		-1 320	-544		
- Podriadené pôžičky		17 143		-665	-188		
- Vklady zákazníkov a iné vložené prostriedky		29		-1	-14		
- Ukončené zabezpečenia			1 851	-5			
Celkom	122 285	100 842	-3 505	-2 906	750	-766	-17

V roku 2025 pohyby úrokových sadzieb významne ovplyvnili zmeny reálnej hodnoty derivátov aj zabezpečovaných položiek určených na zabezpečenie reálnej hodnoty. V dôsledku pohybov úrokových sadzieb v roku 2025 však nebol ukončený žiadny významný zabezpečovací vzťah. Pozri poznámku 23 „Výsledky ocenenia a čisté príjmy z obchodovania“.

Okrem toho je čistý nárast zaistovaných položiek spôsobený najmä vyšším objemom dlhových cenných papierov, ako aj predĺžením makroekonomického zabezpečenia reálnej hodnoty základných vkladov v roku 2025. Ukončené zabezpečenie sa týka najmä prevodu derivátov zo zúčtovacích stredísk so sídlom v Spojenom kráľovstve do zúčtovacích stredísk so sídlom v EÚ v súvislosti s brexitom v roku 2020.

Hlavnými zdrojmi neúčinnosti sú:

- rozdiely v splatnosti zabezpečovanej položky (položiek) a zabezpečovacieho nástroja (nástrojov)
- rôzne krivky úrokovej sadzby uplatnené na diskontovanie zabezpečovanej položky (položiek) a zabezpečovacieho nástroja (nástrojov)
- rozdiely v načasovaní peňažných tokov zabezpečovanej položky (položiek) a zabezpečovacieho nástroja (nástrojov).

V týchto zabezpečovacích vzťahoch neboli žiadne iné zdroje významnej neúčinnosti.

Účtovanie zabezpečenia peňažných tokov

ING uplatňuje účtovanie zabezpečenia peňažných tokov na mikro- a makroúrovni. Zabezpečenia peňažných tokov ING v zásade pozostávajú z úrokových swapov a krížových menových swapov, ktoré sa používajú na ochranu pred jej vystavením sa variabilite budúcich peňažných tokov pri neobchodovateľných aktívach a pasívach, ktoré sú úročené premenlivými úrokovými sadzbami alebo ktoré by sa mali v budúcnosti uhradiť alebo preinvestovať. Sumy a načasovanie budúcich peňažných tokov, ktoré predstavujú toky istiny i úroku, sa plánujú pri každom portfóliu finančných aktív a pasív, a to na základe zmluvných podmienok a iných premenných, vrátane odhadov týkajúcich sa predčasného splatenia. Tieto plánované peňažné toky tvoria základ pre určovanie nominálnej hodnoty, na ktorú sa vzťahuje úrokové riziko alebo kurzové riziko, ktoré sa určuje pri účtovaní zabezpečenia peňažných tokov.

Prístup ING k riadeniu trhového rizika, vrátane úverového rizika a kurzového rizika, je opísaný v časti „Riadenie rizík - trhové riziko“. ING určuje výšku expozícií, na ktoré uplatňuje účtovanie zabezpečenia, hodnotením potenciálneho vplyvu zmien v úrokových sadzbách a výmenných kurzoch na budúce peňažné toky z jej aktív a záväzkov s pohyblivou sadzbou. Toho hodnotenie sa vykonáva pomocou analytických techník.

Ako to bolo uvedené vyššie pri zabezpečení reálnej hodnoty, používaním derivátových finančných nástrojov na zabezpečenie vystavenia sa zmenám v úrokových sadzbách a výmenných kurzoch sa ING vystavuje úverovému riziku protistrany derivátovej transakcie, ktoré nie je vyrovnávané zabezpečovanými položkami. Toto vystavenie sa riadi podobne ako pri zabezpečení reálnej hodnoty.

Zisky a straty zo skutočných častí derivátov určených v rámci účtovania zabezpečenia peňažných tokov sa vykazujú v ostatných súčiastiach komplexného výsledku. Úrokové peňažné toky z týchto derivátov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „čistý úrokový výnos“ podľa toho, ako predpovedané peňažné toky ovplyvňujú čistý výsledok. Zisky alebo straty z neúčinných častí takýchto derivátov sa vykazujú okamžite vo výkaze ziskov a strát v položke „výsledky ocenenia a čisté príjmy z obchodovania“.

ING určuje ekonomický vzťah medzi peňažnými tokmi zabezpečovanej položky a zabezpečovacím nástrojom na základe hodnotenia kvantitatívnych vlastností týchto položiek a zabezpečovaného rizika, ktoré je podporené kvantitatívnou analýzou. Pri hodnotení prítomnosti ekonomického vzťahu ING zvažuje, či sú kritické podmienky zabezpečovanej položky a zabezpečovacieho nástroja úzko previazané. ING vyhodnocuje, či peňažné toky zabezpečovanej položky a zabezpečovací nástroj reagujú podobne na zabezpečované riziko, ako napríklad referenčná úroková sadzba zahraničnej meny. Okrem toho sa vykonáva regresná analýza na hodnotenie toho, či daný zabezpečovací nástroj pravdepodobne bude a bol vysoko efektívny pri vyrovnávaní zmien reálnej hodnoty zabezpečovanej položky.

ING používa vo vzťahu účtovania zabezpečenia peňažných tokov nasledujúce derivátové finančné nástroje:

Hrubá účtovná hodnota derivátov používaných na účtovanie zabezpečenia peňažných tokov				
	Aktíva	Pasíva	Aktíva	Pasíva
v mil. EUR	2025	2025	2024	2024
K 31. decembru				
Zabezpečovací nástroj pre úrokové riziko				
- Úrokové swapy	9 414	10 066	10 635	12 814
Zabezpečovací nástroj pre devízové riziko				
- Krížové menové swapy	1 042	139	472	339
Zabezpečovací nástroj pre spojené úrokové a devízové riziko				
- Krížové menovo-úrokové swapy	63			10

Deriváty používané na účtovanie zabezpečenia peňažných tokov sú zahrnuté do výkazu o finančnej situácii, riadok-položka „Finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok - neobchodovateľné deriváty“ vo výške 459 mil. EUR (2024: 158 mil. EUR) resp. „Finančné záväzky v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok - neobchodovateľné deriváty“ vo výške 254 mil. EUR (2024: 573 mil. EUR). Rozdiel medzi hrubou účtovnou hodnotou, ktorá je uvedená v tabuľke, a čistou účtovnou hodnotou, ktorá je uvedená vo výkaze o finančnej situácii, vznikol z dôvodu započítania s inými derivátmi a kolaterálmi, ktoré boli zaplatené alebo prijaté.

Pre hlavné meny je priemerná fixná sadzba pre úrokové swapy používaná v účtovaní zabezpečenia peňažných tokov 1,81% (2024: 1,79%) pre EUR, 4,27% (2024: 4,37%) pre PLN, 3,85% (2024: 3,99%) pre USD a 3,38% (2024: 3,29%) pre AUD. Priemerné výmenné kurzy pre krížové menové úrokové swapy používaný v účtovaní zabezpečenia peňažných tokov je pre EUR/USD 0,97 (2024: 1,03) a pre EUR/AUD 1,56 (2024: 1,52).

Nasledujúca tabuľka znázorňuje čistú nominálnu hodnotu derivátov určených v zabezpečení peňažných tokov. Sú rozdelené podľa splatnosti nástrojov. Čisté nominálne hodnoty uvedené v tejto tabuľke sú kombináciou swapov platiteľa (+) a prijímateľa (-).

Deriváty so splatnosťou určené v zabezpečení peňažných tokov									
v mil. EUR	Menej než 1 mesiac	1 až 3 mesiace	3 až 12 mesiacov	1 až 2 roky	2 až 3 rokov	3 až 4 rokov	4 až 5 rokov	>5 rokov	Celkom
K 31. decembru 2025									
Zabezpečovací nástroj pre úrokové riziko									
- Úrokové swapy	-2 023	-3 542	-6 217	-15 357	-14 152	-4 549	-4 381	-11 676	-61 897
Zabezpečovací nástroj pre devízové riziko									
- Krízové menové swapy	456	964	654	-1 271	-446	607	-601	-1 572	-1 210
Zabezpečovací nástroj pre spojené úrokové a devízové riziko									
- Krízové menovo-úrokové swapy				-1 246	-1 518				-2 765
K 31. decembru 2024									
Zabezpečovací nástroj pre úrokové riziko									
- Úrokové swapy	-1 805	-768	-10 590	-13 389	-10 551	-6 040	-4 522	-3 222	-50 886
Zabezpečovací nástroj pre devízové riziko									
- Krízové menové swapy		-241	-972	122	-1 029	-262	-238	-999	-3 619
Zabezpečovací nástroj pre spojené úrokové a devízové riziko									
- Krízové menovo-úrokové swapy			-25		-1 283	-1 578			-2 887

Nasledujúca tabuľka znázorňuje vplyv účtovania zabezpečenia peňažných tokov na hospodársky výsledok a komplexný príjem:

Zabezpečenie peňažných tokov- vplyv nástrojov zabezpečenia na výkaz ziskov a strát a ostatné súčasti komplexného výsledku

	Zmena v hodnote zabezpečenej položky používaná na výpočet neúčinnosti zabezpečenia pre dané obdobie	Účtovná hodnota rezervy na zabezpečenie peňažných tokov na konci obdobia vykazovania ¹	preklasifikovaná z rezervy na zabezpečenie peňažných tokov na hospodársky výsledok ²	Zmena hodnoty Suma zabezpečovacieho nástroja vykázaná v ostatných súčastiach komplexného výsledku (OCI) za dané obdobie	Neefektívnosť zabezpečenia uvedená vo výkaze ziskov a strát, zisk (+) / strata (-)
K 31. decembru 2025					
Úrokové riziko súvisiace s nasledovným:					
– Pôžičky s pohyblivou úrokovou sadzbou	-1 265	-1 157	536		
– Výpožičky s pohyblivou úrokovou sadzbou	289	-141	-146		
– Iné					
– Ukončené zabezpečenia		-323	7		
Celkové úrokové riziko	-977	-1 619	397	602	7
Kurzové riziko súvisiace s nasledovným:					
– Pôžičky s pohyblivou úrokovou sadzbou	-15	-58	-171		
– Výpožičky s pohyblivou úrokovou sadzbou	34	-4	-38		
– Iné					
– Ukončené zabezpečenia			-1		
Celkové kurzové riziko	20	-62	-209	195	3
Spojené úrokové a devízové riziko súvisiace s nasledovným					
– Pôžičky s pohyblivou úrokovou sadzbou	37	47	-39		
– Výpožičky s pohyblivou úrokovou sadzbou					
– Iné					
– Ukončené zabezpečenia					
Celkové spojené úrokové a kurzové riziko	37	47	-39	2	1
Celkové zabezpečenie peňažných tokov	-920	-1 635	149	799	10

K 31. decembru 2024

Úrokové riziko súvisiace s nasledovným:					
– Pôžičky s pohyblivou úrokovou sadzbou	-668	-2 850	496		
– Výpožičky s pohyblivou úrokovou sadzbou	114	125	-425		
– Iné	1	1			
- Ukončené zabezpečenia		89	-51		
Celkové úrokové riziko	-553	-2 635	20	526	39
Kurzové riziko súvisiace s nasledovným:					

Zabezpečenie peňažných tokov- vplyv nástrojov zabezpečenia na výkaz ziskov a strát a ostatné súčasti komplexného výsledku

	Zmena v hodnote zabezpečenej položky používaná na výpočet neúčinnosti zabezpečenia pre dané obdobie	Účtovná hodnota rezervy na zabezpečenie peňažných tokov na konci obdobia vykazovania ¹	preklasifikovaná z rezervy na zabezpečenie peňažných tokov na hospodársky výsledok ²	Zmena hodnoty Suma zabezpečovacieho nástroja vykázaná v ostatných súčastiach komplexného výsledku (OCI) za dané obdobie	Neefektívnosť zabezpečenia uvedená vo výkaze ziskov a strát, zisk (+) / strata (-)
K 31. decembru 2025					
– Pôžičky s pohyblivou úrokovou sadzbou	-79	-55	-121		
– Výpožičky s pohyblivou úrokovou sadzbou	12	5	-37		
– Iné					
– Ukončené zabezpečenia			-4		
Celkové kurzové riziko	-67	-51	-162	220	-3
Spojené úrokové a devízové riziko súvisiace s nasledovným					
– Pôžičky s pohyblivou úrokovou sadzbou	70	72	-68		
– Výpožičky s pohyblivou úrokovou sadzbou					
– Iné					
– Ukončené zabezpečenia					
Celkové spojené úrokové a kurzové riziko	70	72	-68	-3	-2
Celkové zabezpečenie peňažných tokov	-550	-2 614	-209	743	35

¹ Účtovná hodnota je hrubá suma bez daňových úprav.
² Tieto sumy sú preklasifikované do položky Čisté úrokové výnosy – úrokové výnosy a/ alebo náklady z neobchodovateľných derivátov (zabezpečovacie účtovníctvo).

V roku 2025 bola suma -1 milión EUR presunutá z rezervy CFH do výsledku hospodárenia v súvislosti s peňažnými tokmi, ktorých výskyt sa už neočakáva (2024: nula).

Nárast účtovnej hodnoty rezervy na zabezpečenie peňažných tokov nastal z dôvodu pohybov úrokových sadzieb. V dôsledku pohybov úrokových sadzieb v roku 2025 nebol ukončený žiadny významný zabezpečovací vzťah.

Hlavné zdroje neefektívnosti pri zabezpečení peňažných tokov sú:

- rozdiely v načasovaní peňažných tokov zabezpečovanej položky (položiek) a zabezpečovacieho nástroja (nástrojov), a
- nesúlad vo frekvencii znovunastavenia medzi zabezpečovanou položkou a zabezpečovacím nástrojom.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje pohyb rezervy na zabezpečenie peňažných tokov:

Pohyb rezervy na zabezpečenie peňažných tokov		
v mil. EUR	2025	2024
Počiatočný stav	-1 693	-2 058
Zmeny hodnoty vykázané v OCI	799	743
Sumy recyklované do zisku alebo straty	149	-209
Daň z príjmu	-175	-140
Výmenný kurz a iné zmeny	-12	-14
Úprava o nekontrolný podiel	-163	-14
Pohyb za rok	597	365
Konečný stav	-1 096	-1 693

Zabezpečenie čistých investícií do zahraničných operácií

Menové riziko vyplýva z čistých investícií do dcérskych spoločností, ktoré majú inú funkčnú menu než mena, ktorú na vyjadrovanie svojich údajov používa ING. Toto riziko vzniká z fluktuácie v spotových menových kurzoch medzi funkčnou menou dcérskych spoločností a menou, ktorú na vyjadrovanie svojich údajov používa ING, čo spôsobuje, že výška čistých investícií sa v konsolidovanej účtovnej závierke skupiny ING líši. Uvedené riziko môže mať významný vplyv na finančné výkazy ING. Politikou ING je zabezpečovať tieto riziká iba vtedy, keď to má mať významný vplyv na pomery regulačného kapitálu ING a jej dcérskych spoločností.

Zabezpečenie čistých investícií ING v zásade pozostáva z derivátov (vrátane menových forwardov a swapov) a nederivátových finančných nástrojov, ako napríklad financie vedené v zahraničnej mene. Keď je zabezpečovacím nástrojom dlh vyjadrený v cudzej mene, vyhodnocuje ING účinnosť porovnaním minulých zmien v účtovnej hodnote daného dlhu, ktoré možno pripísať zmene v spotovej sadzbe, s minulými zmenami v investíciách do zahraničnej operácie kvôli pohybu spotovej sadzby (metóda započítania).

Zisky a straty zo skutočných častí derivátov určených v rámci účtovania zabezpečenia čistých investícií sa vykazujú v ostatných súčiastiach komplexného výsledku. Zostatok v majetku sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát po predaji súvisiacej zahraničnej dcérskej spoločnosti. Zisky alebo straty z neúčinných častí sa vykazujú okamžite vo výkaze ziskov a strát v položke „výsledky ocenenia a čisté príjmy z obchodovania“.

ING má nasledujúce derivátové finančné nástroje používané na zabezpečenie čistých investícií:

Hrubá účtovná hodnota derivátov používaných na zabezpečenie čistých investícií				
	Aktíva	Pasíva	Aktíva	Pasíva
v mil. EUR	2025	2025	2024	2024
K 31. decembru				
– devízové forwardy a krížové menové swapy	68	74	82	117

Deriváty používané na účtovanie zabezpečenia čistých investícií sú zahrnuté do výkazu o finančnej situácii, riadok-položka „Finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok – neobchodovateľné deriváty“ vo výške 68 mil. EUR (2024: 82 mil. EUR) resp. „Finančné záväzky v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok - neobchodovateľné deriváty“ vo výške 74 mil. EUR (2024: 117 mil. EUR).

Pre hlavné meny ING sú priemerné výmenné kurzy používané v účtovaní zabezpečenia čistých investícií pre rok 2025 EUR/USD 1,12 (2024: 1,08), EUR/PLN 4,24 (2024: 4,31), EUR/AUD 1,75 (2024: 1,64) a EUR/THB 36,98 (2024: 38,00).

Nasledujúca tabuľka znázorňuje nominálnu hodnotu derivátov určených v zabezpečení čistých investícií. Sú rozdelené podľa splatnosti nástrojov:

Deriváty so splatnosťou určené v zabezpečení čistých investícií									
v mil. EUR	Kratšie než 1 mesiac	1 až 3 mesiace	3 až 12 mesiacov	1 až 2 roky	2 až 3 rokov	3 až 4 rokov	4 až 5 rokov	>5 rokov	Celkom
K 31. decembru 2025									
– devízové forwardy a krížové menové swapy	-6 683	-4 298	-86						-11 066
K 31. decembru 2024									
– devízové forwardy a krížové menové swapy	-8 681	-4 158	-76						-12 916

Vplyv účtovania zabezpečenia čistých investícií vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku je nasledovný:

Účtovanie zabezpečenia čistých investícií - vplyv na výkaz ziskov a strát a ostatné súčasti komplexného výsledku					
	Zmena v hodnote zabezpečenej položky používaná na výpočet neúčinnosti zabezpečenia pre dané obdobie	Účtovná hodnota rezervy na zabezpečenie čistých investícií na konci obdobia vykazovania ¹	Výkaz ziskov a strát ovplyvnený zabezpečovanou položkou	Zmena hodnoty zabezpečovacieho nástroja vykázaná v ostatných súčastiach komplexného výsledku (OCI)	Neefektívnosť zabezpečenia vykázaná vo výkaze ziskov a strát, zisk (+) / strata (-)
v mil. EUR					
K 31. decembru 2025					
– Investície do zahraničných operácií	-816	488		816	
Ukončené zabezpečenia		535			
K 31. decembru 2024					
– Investície do zahraničných operácií	295	-95		-295	
Ukončené zabezpečenia		302			

¹Účtovná hodnota je hrubá suma bez daňových úprav.

35 Aktíva rozdelené podľa zmluvnej doby splatnosti

Sumy uvedené podľa zmluvnej doby splatnosti sú sumy uvedené vo výkaze o finančnej situácii a sú diskontovanými peňažnými tokmi. Pozri časť „Riadenie rizík - Riziko financovania a likvidity“.

Aktíva rozdelené podľa zmluvnej doby splatnosti							
v mil. EUR							
2025	Kratšie než 1 mesiac	1 – 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1- 5 rokov	Viac než 5 rokov	Doba splatnosti sa	Celkom
Hotovosť a zostatky na účtoch centrálnych bánk	52 889						52 889
Pôžičky a preddavky bankám	12 910	1 581	3 735	2 258	720		21 204
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok							
– Obchodovateľné aktíva	20 958	3 508	7 988	11 974	11 305		55 734
– Neobchodovateľné deriváty	160	62	185	517	732		1 657
– Povinne oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	31 075	14 907	14 182	9 967	1 881	310	72 322
– Učené v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	14	233	383	1 698	1 120		3 448
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku príjmov							
– Majetkové cenné papiere						2 607	2 607
- Dlhové cenné papiere	135	628	1 136	23 026	25 892		50 817
- Pôžičky a preddavky	321	569	654	1 056	639		3 238
Cenné papiere v amortizovanej hodnote	1 714	1 932	5 629	24 150	20 442		53 867
Pôžičky a preddavky zákazníkom	61 978	23 768	62 643	235 586	337 804		721 779
Ostatné aktíva ²	5 581	363	1 454	1 155	1 331	5 060	14 946
Aktíva spolu	187 735	47 551	97 989	311 386	401 867	7 977	1 054 507
2024							
Hotovosť a zostatky na účtoch centrálnych bánk	70 353						70 353
Pôžičky a preddavky bankám	16 825	1 254	1 322	1 759	610		21 769
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok							
– Obchodovateľné aktíva	22 154	8 044	14 501	16 006	12 202		72 906
– Neobchodovateľné deriváty	602	368	465	356	672		2 463
– Povinne oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	30 002	11 263	7 222	5 931	1 835	228	56 481
– Učené v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	145	198	1 070	2 110	2 217		5 740
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku príjmov							
– Majetkové cenné papiere						2 562	2 562
- Dlhové cenné papiere	365	456	2 027	18 064	21 307		42 219
- Pôžičky a preddavky	2	4	94	871	637		1 608
Cenné papiere v amortizovanej hodnote	2 075	2 646	5 729	22 838	16 985		50 273
Pôžičky a preddavky zákazníkom	53 738	26 456	61 544	216 035	322 526		680 299
Ostatné aktíva ²	5 600	590	1 048	698	1 107	5 006	14 050
Aktíva spolu	201 860	51 279	95 021	284 668	380 098	7 796	1 020 724

¹ Obsahuje aktíva na požiadanie.
² Zahŕňa aktíva ako napríklad „splátne a odložené daňové pohľadávky“ tak, ako sú uvedené v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii. Okrem toho sa do pozícií, kde sa neuplatňuje splatnosť, ako napríklad majetok a zariadenia a investície do pridružených a spoločných podnikov, zahŕňajú aktíva. Kvôli svojej povahe sa nefinančné aktíva skladajú najmä z aktív, ktoré by sa mali obnoviť po viac ako 12 mesiacoch.

36 Pasíva a mimosúvahové záväzky podľa splatnosti

Nižšie uvedené tabuľky obsahujú všetky pasíva a mimosúvahové záväzky podľa splatnosti na základe zmluvných a nediskontovaných peňažných tokov. Tieto zostatky sú zahrnuté do analýzy splatnosti takto:

- Záväzky s neobmedzenou dobou splatnosti sú uvedené v stĺpci „Doba splatnosti sa neuplatňuje“.
- Derivátové záväzky sú uvedené v čistom, ak sú peňažné toky uhradené v čistom. Pri ostatných derivátových záväzkoch je uvedený zmluvný hrubý splatný peňažný tok
- V samostatnom riadku a v príslušnej skupine splatnosti uvedený aj nediskontovaný budúci kupónový úrok zo splatných finančných záväzkov.
- Nefinančné záväzky sú rozdelené podľa očakávanej splatnosti tak, ako sú uvedené vo výkaze o finančnej situácii.
- Úvery a iné s úvermi súvisiace záväzky sa zaraďujú na náklade najskoršieho termínu, kedy sa dajú čerpať.

Očakávané peňažné toky ING Bank sa pri niektorých finančných záväzkoch značne líšia od zmluvných peňažných tokov. Základné rozdiely sú v dopytových vkladoch od zákazníkov, ktoré by mali zostať stabilné alebo rásť, a v nevykázaných úverových záväzkoch, ktoré by sa nemali všetky ihneď čerpať. Pozri odsek o riziku likvidity v časti „Riadenie rizík - riziko financovania a likvidity“, kde sa nachádza popis toho, ako sa riadi riziko likvidity.

Pasíva a mimosúvahové záväzky podľa splatnosti

						Doba splatnosti sa neuplatňuje	Úpravy ²	Celkom
2025	Kratšie než 1 mesiac ¹	1–3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	Viac než 5 rokov			
Vklady od bánk	10 307	2 433	2 392	1 737	1 617		34	18 521
Vklady zákazníkov	649 957	26 346	37 769	6 769	2 049		1 816	724 707
Finančné záväzky v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok								
– Ostatné obchodovateľné záväzky	704	48	110	1 028	610		247	2 745
– Obchodovateľné deriváty	2 509	2 290	4 604	7 508	2 459		1 311	20 681
– Neobchodovateľné deriváty	170	199	229	304	128		309	1 338
– Určené v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	39 279	6 980	937	4 110	4 558	36	-137	55 764
Emitované dlhové cenné papiere	1 268	17 674	40 682	26 598	17 731		-838	103 116
Seniorný nepreferovaný dlh	2 032	1 139		28 600	16 791		-473	48 090
Podriadené pôžičky					10 612	7 627	-139	18 100
Záväzky z nájmov	15	34	172	574	304		-50	1 050
Finančné záväzky	706 242	57 144	86 894	77 227	56 860	7 663	2 081	994 112
Ostatné záväzky ³	7 289	843	2 221	490	553			11 395
Pasíva spolu	713 531	57 986	89 115	77 717	57 413	7 663	2 081	1 005 507
Kupónový úrok splatný z finančných záväzkov	1 913	1 331	4 661	11 837	8 866	476		29 086
Záväzky:								
- zárukami	28 690			552				29 242
- neodvolateľnými akreditívmi	15 230							15 230
Neodvolateľné prostriedky	200 000	39	6	77	76			200 198
	243 920	39	6	629	76			244 670

¹ Obsahuje záväzky na požiadanie.
² Tento stĺpec zjednocuje zmluvné nediskontované peňažné toky z finančných záväzkov na hodnoty vo výkaze o finančnej situácii. Úpravy súvisia najmä s vplyvom diskontovania a úpravami zabezpečenia reálnej hodnoty a pri derivátoch s tým, že zmluvné hotovostné toky sa uvádzajú v hrubom (ak sa hotovostné toky v skutočnosti neuhrádzajú v čistom).
³ Zahŕňa "ostatné aktíva", "splatné a odložené daňové pohľadávky" a "rezervy" tak, ako sú uvedené v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii.

Pasíva a mimosúvahové záväzky podľa splatnosti

v mil. EUR

2024	Kratšie než 1 mesiac ¹	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	Viac než 5 rokov	Doba splatnosti sa neuplatňuje	Úpravy ²	Celkom
Vklady od bánk	9 104	1 367	2 085	1 637	2 484		46	16 722
Vklady zákazníkov	610 590	23 479	50 034	11 141	2 081		2 399	699 725
Finančné záväzky v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok								
– Ostatné obchodovateľné záväzky	5 790	230	313	1 325	1 465		-34	9 089
– Obchodovateľné deriváty	2 631	2 367	3 730	7 641	5 499		4 298	26 166
– Neobchodovateľné deriváty	419	57	-36	711	149		801	2 101
– Určené v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	32 644	5 842	1 798	5 095	4 365	34	-239	49 539
Emitované dlhové cenné papiere	1 949	17 635	33 037	26 600	15 704		-466	94 459
Seniorný nepreferovaný dlh		975		30 121	19 153		-856	49 393
Podriadené pôžičky					9 962	8 415	-498	17 879
Záväzky z nájmov	20	44	162	607	328		-45	1 116
Finančné záväzky	663 148	51 995	91 125	84 879	61 190	8 448	5 405	966 190
Ostatné záväzky ³	7 294	456	2 073	502	470			10 795
Pasíva spolu	670 442	52 451	93 198	85 381	61 660	8 448	5 405	976 986
Kupónový úrok splatný z finančných záväzkov	2 278	1 600	5 981	10 388	8 065	516		28 829
Záväzky:								
- zárukami	26 355			3	550			26 908
- neodvolateľnými akreditívmi	16 388							16 388
Neodvolateľné prostriedky	175 000	9	15	143	56			175 222
	217 743	9	15	146	606			218 518

¹ Obsahuje záväzky na požiadanie.
² Tento stĺpec zjednocuje zmluvné nediskontované peňažné toky z finančných záväzkov na hodnoty vo výkaze o finančnej situácii. Úpravy súvisia najmä s vplyvom diskontovania a úpravami zabezpečenia reálnej hodnoty a pri derivátoch s tým, že zmluvné hotovostné toky sa uvádzajú v hrubom (ak sa hotovostné toky v skutočnosti neuhrádzajú v čistom).
³ Zahŕňa "ostatné aktíva", "splatné a odložené daňové pohľadávky" a "rezervy" tak, ako sú uvedené v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii.

37 Prevod finančných aktív, aktíva v zástave a prijaté ako zábezpeka

Finančné aktíva zložené ako zábezpeka

Finančné aktíva zložené ako zábezpeka sa skladajú najmä z hypoték zložených na zabezpečenie krytých dlhopisov a sekuritizácie, vkladov od holandskej centrálnej banky a iných bánk, ako aj dlhových cenných papierov použitých pri požíčianí cenných papierov alebo transakciách predaja a spätného nákupu. Slúžia na zaistenie maržových účtov a používajú sa na ďalšie účely, ktoré určuje zákon. Zábezpeky sa všeobecne vykonávajú za podmienok, ktoré sú zvyčajné a bežné pre transakcie zabezpečené zábezpekou vrátane štandardných dohôd o predaji a spätnom odkúpení, požíčievania a požíčievania si cenných papierov a tvorby rozpätia derivátov. Ako zábezpeka sú zložené tieto finančné aktíva:

Finančné aktíva zložené ako zábezpeka		
v mil. EUR	2025	2024
Banky		
– Hotovosť a zostatky na účtoch centrálnych bánk	499	397
- pôžičky a preddavky bankám	2 672	2 211
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	20 561	28 905
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	1 519	3 037
Cenné papiere v amortizovanej hodnote	3 339	3 184
Pôžičky a preddavky zákazníkom	71 321	67 706
Ostatné aktíva	479	503
	100 392	105 944

V niektorých právnych systémoch je ING Bank N.V. povinná viesť si rezervu v centrálnej banke. K 31. decembru 2025 dosiahla výška minimálnych povinných rezervných vkladov v rôznych centrálnych bankách 11 925 mil. EUR (2024: 11 648 mil. EUR).

Finančné aktíva prijaté ako zábezpeka

Finančné aktíva prijaté ako zábezpeka, ktoré možno predať alebo opätovne založiť pri neexistencii zlyhania majiteľa zábezpeky, sa skladajú z cenných papierov získaných prostredníctvom transakcií spätného odkúpenia a transakcií požíčievania si cenných papierov.

Tieto transakcie sa vo všeobecnosti vykonávajú za bežných trhových podmienok pre väčšinu transakcií spätného odkúpenia a príjemca zábezpeky má neobmedzené právo ju predať alebo znova založiť, ak sa zábezpeka (alebo rovnocenná zábezpeka) vráti protistrane v termíne.

Finančné aktíva prijaté ako zábezpeka		
v mil. EUR	2025	2024
Celková prijatá zábezpeka k dispozícii na predaj alebo opätovné založenie v reálnej hodnote		
– majetkové cenné papiere	21 494	22 815
– dlhové cenné papiere	144 257	140 285
z ktorých sú predané alebo opätovne založené v reálnej hodnote		
– majetkové cenné papiere	16 018	12 024
– dlhové cenné papiere	98 422	90 708

Prevod finančných aktív

Väčšina finančných aktív ING, ktoré boli prevedené ale nespĺňajú kritériá pre ukončenie vykazovania, sú dlhové a majetkové nástroje používané pri požíčianí cenných papierov alebo transakciách predaja a odkupu. Tieto prevedené finančné aktíva zostávajú vykázané v súvahe, keďže spoločnosť ING si ponecháva v podstate všetky riziká a výnosy vyplývajúce z vlastníctva a naďalej je vystavená zmenám reálnej hodnoty týchto aktív.

Prevod finančných aktív, ktoré nespĺňajú kritériá pre ukončenie vykazovania								
v mil. EUR	Požíčievanie cenných papierov				Predaj a spätný odkup			
	Majetok		Dlh		Majetok		Dlh	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Prevedené aktíva v účtovnej hodnote								
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	4 163	4 141	3	3	5 929	7 273	9 687	16 929
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku príjmov			314	603			886	1 956
Cenné papiere v amortizovanej hodnote			399	635			989	819
Súvisiace záväzky v účtovnej hodnote ¹								
Finančné záväzky v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	neuplatňuje sa	neuplatňuje sa	neuplatňuje sa	neuplatňuje sa	5 398	7 005	6 684	11 901

¹ Tabuľka obsahuje súvisiace záväzky, ktoré sa vykazujú po započítaní, a to v porovnaní s hrubými pozíciami zaťažených aktív.

Uvedená tabuľka neobsahuje aktíva prevedené do konsolidovaných subjektov zaoberajúcich sa sekuritizáciou, keďže súvisiace aktíva zostávajú vykázané v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii. Prenesené finančné aktíva, ktoré sa celé prestávajú vykazovať, sú uvedené v poznámke 42 „Štruktúrované subjekty“.

38 Započítanie finančných aktív a pasív

V nasledujúcich tabuľkách sú uvedené informácie o právach na započítanie a o súvisiacich dojednaniach. Uvedené sumy zahŕňajú všetky vykázané finančné nástroje uvedené vo výkaze o finančnej situácii v čistej podobe podľa kritérií IFRS pre započítanie (zákonné právo na započítanie a zámer uhradiť sumy v čistej podobe alebo zároveň realizovať aktívum a uhradiť záväzok) ako aj sumy uvedené vo výkaze o finančnej situácii ako hrubé sumy, na ktoré sa však vzťahujú vykonateľné rámcové dohody o vzájomnom započítaní alebo podobné dojednania.

V ING Bank súvisia sumy, ktoré sa započítavajú, najmä s derivátovými transakciami, dohodami o predaji a spätnom odkúpení, dohodami o požičaní cenných papierov a dohodami o konsolidácii zostatkov. Značná časť započítavania sa uplatňuje na deriváty obchodované mimo burzy, ktoré sa zúčtovávajú prostredníctvom centrálnych zúčtovacích strán.

Súvisiace sumy nezapočítané vo výkaze o finančnej situácii zahŕňajú transakcie, pri ktorých:

- Protistrana má expozíciu súvisiacu so započítaním a je zavedená rámcová dohoda o započítaní alebo podobná dohoda s právom na započítanie len v prípade neplnenia, platobnej neschopnosti alebo bankrotu, alebo nie sú kritériá pre započítanie inak splnené, a
- V prípade požičiavania derivátov a cenných papierov alebo dohôd o predaji a spätnej kúpe bola prijatá alebo zložená hotovostná a nehotovostná zábezpeka na pokrytie čistej expozície v prípade neplnenia alebo iných vopred určených udalostí. Účinok nadmerného zabezpečenia je vylúčený.

Čisté sumy vznikajúce po započítaní nemajú predstavovať skutočnú expozíciu ING voči riziku protistrany, pretože pri riadení rizík sa okrem dohôd o započítaní a zábezpeke používa množstvo stratégií na zmierňovanie úverového rizika. Pozri časť „Zmierňovanie úverového rizika“ v oddiele „Riadenie rizík“ o úverovom riziku.

Finančné aktíva, na ktoré sa vzťahuje započítanie, vykonateľné rámcové dohody o vzájomnom započítaní alebo podobné dohody

v mil. EUR 2025		Hrubé sumy uznaných finančných záväzkov, ktoré sú započítané vo		Čisté sumy finančných aktív prezentovaných vo	Súvisiace sumy nezapočítané vo výkaze o finančnej situácii		Sumy, na ktoré sa nevzťahujú vykonateľné dohody o vzájomnom započítaní	Výkaz o finančnej situácii celkom ¹	
		Hrubé sumy vykázaných finančných aktív	výkaze o finančnej situácii.		Finančné nástroje	Hotovosť a finančné nástroje prijaté ako zábezpeka			
Položka riadku výkazu o finančnej situácii	Finančný nástroj								
Pôžičky a preddavky bankám ²	Spätné odkúpenie, dohody o pôžičke cenných papierov a podobné dohody	4 964	-77	4 886		4 859	27	1 949	6 836
		4 964	-77	4 886		4 859	27	1 949	6 836
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok									
Obchodovateľné a neobchodovateľné	Spätné odkúpenie, požičanie akcií a podobné dohody	102 179	-48 514	53 665	26	53 507	132	16 378	70 044
	Deriváty ³	81 453	-59 208	22 245	10 755	3 068	8 421	3 758	26 003
		183 632	-107 722	75 910	10 782	56 575	8 553	20 136	96 047
Pôžičky a preddavky zákazníkom ⁴	Spätné odkúpenie, dohody o pôžičke cenných papierov a podobné dohody	3 247	-32	3 215		3 205	9	652	3 866
	Cash pool	211 791	-209 568	2 222	37	1 847	338		2 222
		215 038	-209 601	5 437	37	5 052	347	652	6 089
Iné položky, kde sa vo výkaze o finančnej situácii použilo započítanie ⁵		742	-657	85	45		39		85
Finančné aktíva celkom		404 375	-318 057	86 318	10 864	66 487	8 967	22 738	109 056

¹ „Výkaz o finančnej situácii celkom“ je súčet „čistých súm finančných aktív uvedených vo výkaze o finančnej situácii“ a „súm, na ktoré sa nevzťahujú vykonateľné rámcové dohody o vzájomnom započítaní“.

² K 31. decembru 2025 dosiahla celková suma „úverov a preddavkov bankám“ okrem dohôd o spätnom odkúpení výšku 14 368 mil. EUR, pričom sa na ňu započítavanie nevzťahuje.

³ Derivátové aktíva a derivátové záväzky zahŕňajú určité budúce a opčné pozície obchodované na burze s rovnakým podkladovým nástrojom.

⁴ K 31. decembru 2025 dosiahla celková suma „úverov a preddavkov zákazníkom“ okrem dohôd o spätnom odkúpení výšku 717 912 mil. EUR, z čoho na pozíciu čistého peňažného fondu v hodnote 2 222 mil. EUR sa započítavanie vzťahuje.

⁵ Ďalšie položky zahŕňajú sumy, ktoré je potrebné uhradiť do centrálnych zúčtovacích protistrán v súvislosti s transakciami s derivátmi, a sú zahrnuté do časti „Ostatné aktíva – sumy na úhradu“ v hodnote 4 074 mil. EUR vo výkaze o finančnej situácii, z čoho 85 mil. EUR je k 31. decembru 2025 predmetom započítania.

Finančné aktíva, na ktoré sa vzťahuje započítanie, vykonateľné rámcové dohody o vzájomnom započítaní alebo podobné dohody

v mil. EUR 2024		Hrubé sumy vykázaných finančných aktív	Hrubé sumy uznaných finančných záväzkov, ktoré sú započítané vo výkaze o finančnej situácii.	Čisté sumy finančných aktív prezentovaných vo výkaze o finančnej situácii	Súvisiace sumy nezapočítané vo výkaze o finančnej situácii		Suma netto	Sumy, na ktoré sa nevzťahujú vykonateľné dohody o vzájomnom započítaní	Výkaz o finančnej situácii celkom ¹
					Finančné nástroje	Hotovosť a finančné nástroje prijaté ako zábezpeka			
Položka riadku výkazu o finančnej situácii		Finančný nástroj							
Pôžičky a preddavky bankám ²		3 752	-31	3 721		3 683	38	7 057	10 777
Ďalšie									
		3 752	-31	3 721		3 683	38	7 057	10 777
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok									
Obchodovateľné a neobchodovateľné									
Spätné odkúpenie, požičanie akcií a podobné dohody		98 679	-49 365	49 315	219	48 676	420	16 112	65 426
Deriváty		93 034	-66 877	26 157	17 598	3 643	4 916	6 111	32 268
		191 713	-116 241	75 472	17 818	52 319	5 336	22 222	97 694
Pôžičky a preddavky zákazníkom ³									
Spätné odkúpenie, dohody o pôžičke cenných papierov a podobné dohody		4 444	-1 216	3 228		3 191	37	243	3 471
Cash pool		237 248	-234 838	2 410	65	1 730	615		2 410
		241 691	-236 053	5 638	65	4 921	652	243	5 881
Iné položky, kde sa vo výkaze o finančnej situácii použilo započítanie ⁴		6 666	-6 284	382	79		303		382
Finančné aktíva celkom		443 822	-358 609	85 213	17 962	60 922	6 329	29 522	114 735

¹ „Výkaz o finančnej situácii celkom“ je súčet „čistých súm finančných aktív uvedených vo výkaze o finančnej situácii“ a „súm, na ktoré sa nevzťahujú vykonateľné rámcové dohody o vzájomnom započítaní“.

² K 31. decembru 2024 dosiahla celková suma „úverov a preddavkov bankám“ okrem dohód o spätnom odkúpení výšku 10 992 mil. EUR, pričom sa na ňu započítavanie nevzťahuje.

³ Derivátové aktíva a derivátové záväzky zahŕňajú určité budúce a opčné pozície obchodované na burze s rovnakým podkladovým nástrojom.

⁴ K 31. decembru 2024 dosiahla celková suma „úverov a preddavkov zákazníkom“ okrem dohód o spätnom odkúpení výšku 676 828 mil. EUR, z čoho na pozíciu čistého peňažného fondu v hodnote 2 410 mil. EUR sa započítavanie vzťahuje.

⁵ Ďalšie položky zahŕňajú sumy, ktoré je potrebné uhradiť do centrálnych zúčtovacích protistrán v súvislosti s transakciami s cennými papiermi a derivátmi, a sú zahrnuté do časti „Ostatné aktíva – sumy na úhradu“ v hodnote 3 550 mil. EUR vo výkaze o finančnej situácii, z čoho 382 mil. EUR je k 31. decembru 2024 predmetom započítania.

Finančné záväzky, na ktoré sa vzťahuje započítanie, vykonateľné rámcové dohody o vzájomnom započítaní alebo podobné dojednania

		Súvisiace sumy nezapočítané vo výkaze o finančnej situácii							
v mil. EUR 2025		Hrubé sumy vykázaných finančných záväzkov	Hrubé sumy uznaných finančných záväzkov, ktoré sú započítané vo výkaze o finančnej situácii.	Súvisiace sumy nezapočítané vo výkaze o finančnej situácii	Finančné nástroje	Hotovosť a finančné nástroje zložené ako zábezpeka	Suma netto	Sumy, na ktoré sa nevzťahujú vykonateľné dohody o vzájomnom započítaní	Výkaz o finančnej situácii celkom ¹
Položka riadku výkazu o finančnej situácii	Finančný nástroj								
Vklady od bánk ²	Dohody o odkúpení, pôžičkách cenných papierov a podobné dohody	79	-77	1			1	329	330
	Ďalšie	287	-287						
		366	-365	1			1	329	330
Vklady zákazníkov ⁴	Dohody o odkúpení, pôžičkách cenných papierov a podobné dohody	32	-32					182	182
	Cash pool	228 013	-209 568	18 445	8		18 437		18 445
		228 045	-209 601	18 445	8		18 437	182	18 627
Finančné záväzky v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok									
Obchodovateľné a neobchodovateľné	Dohody o odkúpení, pôžičkách cenných papierov a podobné dohody	84 997	-48 514	36 483	26	36 520	-63	9 760	46 243
	Deriváty ³	71 427	-53 882	17 545	10 783	3 409	3 353	4 474	22 019
		156 424	-102 395	54 028	10 809	39 929	3 291	14 234	68 262
Iné položky, kde sa vo výkaze o finančnej situácii použilo započítanie ⁵		5 742	-5 697	45	45				45
Finančné záväzky celkom		390 577	-318 057	72 520	10 862	39 929	21 729	14 745	87 265

¹ „Výkaz o finančnej situácii celkom“ je súčet „čistých súm finančných záväzkov uvedených vo výkaze o finančnej situácii“ a „súm, na ktoré sa nevzťahujú vykonateľné rámcové dohody o vzájomnom započítaní“.

² K 31. decembru 2025 dosiahla celková suma „vkladov od bánk“ okrem dohôd o spätnom odkúpení výšku 18 190 mil. EUR, z čoho na 0 mil. EUR sa započítavanie vzťahuje.

³ Derivátové aktíva a derivátové záväzky zahŕňajú určité budúce a opčné pozície obchodované na burze s rovnakým podkladovým nástrojom.

⁴ K 31. decembru 2025 dosiahla celková suma „vkladov od zákazníkov“ okrem dohôd o spätnom odkúpení výšku 724 525 mil. EUR, z čoho na pozíciu čistého peňažného fondu v hodnote 18 445 mil. EUR sa započítavanie vzťahuje.

⁵ Ďalšie položky zahŕňajú sumy, ktoré je potrebné uhradiť do centrálnych zúčtovacích protistrán v súvislosti s transakciami s derivátmi, a sú zahrnuté do časti „Ostatné záväzky – sumy na úhradu“ v hodnote 4 188 mil. EUR vo výkaze o finančnej situácii, z čoho 45 mil. EUR je k 31. decembru 2025 predmetom započítania.

Finančné záväzky, na ktoré sa vzťahuje započítanie, vykonateľné rámcové dohody o vzájomnom započítaní alebo podobné dojednania

		Súvisiace sumy nezapočítané vo výkaze o finančnej situácii							
v mil. EUR 2024		Hrubé sumy vykázaných finančných záväzkov	Hrubé sumy uznaných finančných záväzkov, ktoré sú započítané vo výkaze o finančnej situácii.	Súvisiace sumy nezapočítané vo výkaze o finančnej situácii	Finančné nástroje	Hotovosť a finančné nástroje zložené ako zábezpeka	Suma netto	Sumy, na ktoré sa nevzťahujú vykonateľné dohody o vzájomnom započítaní	Výkaz o finančnej situácii celkom ¹
Položka riadku výkazu o finančnej situácii	Finančný nástroj								
Vklady od bánk 2	Dohody o odkúpení, pôžičkách cenných papierov a podobné dohody	64	-31	33		33			33
	Ďalšie	62	-62						
		126	-93	33		33			33
Vklady zákazníkov ³	Dohody o odkúpení, pôžičkách cenných papierov a podobné dohody	1 214	-1 214					1	1
	Cash pool	251 655	-234 838	16 817	21		16 796		16 817
		252 868	-236 052	16 817	21		16 796	1	16 818
Finančné záväzky v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok									
Obchodovateľné a neobchodovateľné	Dohody o odkúpení, pôžičkách cenných papierov a podobné dohody	81 384	-49 365	32 019	219	31 669	130	11 671	43 689
	Deriváty	89 386	-67 731	21 655	17 639	2 745	1 272	6 612	28 267
		170 769	-117 095	53 674	17 859	34 414	1 402	18 283	71 956
Iné položky, kde sa vo výkaze o finančnej situácii použilo započítanie ⁴									
		5 609	-5 368	242	83		159		242
Finančné záväzky celkom									
		429 373	-358 608	70 765	17 962	34 447	18 357	18 283	89 049

¹ „Výkaz o finančnej situácii celkom“ je súčet „čistých súm finančných záväzkov uvedených vo výkaze o finančnej situácii“ a „súm, na ktoré sa nevzťahujú vykonateľné rámcové dohody o vzájomnom započítaní“.

² K 31. decembru 2024 dosiahla celková suma „vkladov od bánk“ okrem dohôd o spätnom odkúpení výšku 16 690 mil. EUR, z čoho na 0 mil. EUR sa započítavanie vzťahuje.

³ Derivátové aktíva a derivátové záväzky zahŕňajú určité budúce a opčné pozície obchodované na burze s rovnakým podkladovým nástrojom.

⁴ K 31. decembru 2024 dosiahla celková suma „vkladov od zákazníkov“ okrem dohôd o spätnom odkúpení výšku 699 724 mil. EUR, z čoho na pozíciu čistého peňažného fondu v hodnote 16 817 mil. EUR sa započítavanie vzťahuje.

⁵ Ďalšie položky zahŕňajú sumy, ktoré je potrebné uhradiť do centrálnych zúčtovacích protistrán v súvislosti s transakciami s cennými papiermi a derivátmi, a sú zahrnuté do časti „Ostatné záväzky – sumy na úhradu“ v hodnote 4 290 mil. EUR vo výkaze o finančnej situácii, z čoho 242 mil. EUR je k 31. decembru 2024 predmetom započítania.

39 Závázky

Počas svojho bežného podnikania vykonáva ING Bank činnosti, ktorých riziká sa celkovo alebo čiastočne neodrážajú v konsolidovanej účtovnej závierke. V snahe plniť potreby svojich zákazníkov ponúka skupina ING finančné produkty spojené s úvermi. Tieto produkty zahŕňajú tradičné mimosúvahové finančné nástroje spojené s pôžičkami.

Závázky		
v mil. EUR	2025	2024
- zárukami	29 242	26 908
- neodvolateľnými akreditívmi	15 230	16 388
	44 472	43 296
Neodvolateľné prostriedky	200 198	175 222
	244 670	218 518

Záruky sa vzťahujú na záruky úverových aj neúverových substitútov. Záruky úverových substitútov sú záruky poskytnuté spoločnosťou ING Bank v súvislosti s úverom, ktorý zákazníkom udelila tretia strana. Mnohé z nich uplynú ešte pred ich použitím, a preto nemusia nevyhnutne predstavovať budúci odlev hotovosti.

Neodvolateľné akreditívy zabezpečujú najmä platby tretím stranám pri zahraničných a domácich obchodných transakciách zákazníkov za účelom financovania dodávky tovaru. Úverové riziko ING Bank je pri týchto transakciách obmedzené, keďže tieto transakcie sú zabezpečené dodávanými komoditami a sú krátkeho trvania.

Neodvolateľné prostriedky predstavujú najmä nevyužíte časti neodvolateľných úverových nástrojov udelených korporátnym klientom. Mnohé z týchto prostriedkov sú na dobu určitú a sú úročené pohyblivým úrokom. Úverové riziko a úrokové riziko ING je pri týchto transakciách obmedzené. Nepoužitá časť neodvolateľných úverových nástrojov je čiastočne zabezpečená majetkom zákazníkov alebo protizárukami ústredných vlád a iných subjektov verejného sektora podľa regulačných požiadaviek. Neodvolateľné prostriedky zahŕňajú aj záväzky na nákup cenných papierov, ktoré majú emitovať vlády a súkromní emitenti. Okrem toho medzi neodvolateľné prostriedky patria aj niektoré odvolateľné prostriedky, pri ktorých je možnosť ich zrušenia v praxi obmedzená a ku zrušeniu zvyčajne dochádza až po výraznom zvýšení úverového rizika; tieto záväzky sa považujú za „v podstate neodvolateľné“ a preto spadajú do rozsahu pôsobnosti požiadaviek na zníženie hodnoty podľa IFRS 9.

ING používa neodvolateľné platobné záväzky (IPC) na časť svojich príspevkov do jednotného fondu na riešenie krízových situácií (SRF). ING Bank má k 31. decembru 2025 nesplatené IPC do SRF vo výške 346 mil. EUR (31. decembra 2024: 346 mil. EUR). V roku 2025 neboli SRF poskytnuté žiadne IPC (2024: nula). V roku 2025 SRF nevyzval žiadne IPC (2024: nula). Peňažný kolaterál poskytnutý do SRF sa rovná nesplatenej sume IPC.

ING používa IPC aj na časť svojich príspevkov do systému ochrany vkladov v Nemecku. Hodnota IPC k 31. decembru 2025 dosahuje 322 mil. EUR (31. december 2024: 309 mil. EUR). Z toho v roku 2025 boli do DGS poskytnuté IPC v hodnote 13 mil. EUR (2024: 35 mil. EUR). V roku 2025 DGS nevyzval žiadne IPC (2024: nula). ING poskytla štátne dlhopisy ako zábezpeku v celkovej nominálnej hodnote 336 mil. EUR k 31. decembru 2025 (31. decembra 2024: 336 mil. EUR).

Okrem položiek uvedených v záväzkoch vydala ING Bank určité záruky ako účastník kolektívnych dohôd národných bankových fondov a ako účastník požadovaných programov kolektívnych záruk, ktoré sa uplatňujú v rôznych krajinách.

ING Bank N.V. poskytla záruku nemeckému Fondu ochrany vkladov („Einlagensicherundsfonds“ alebo ESF) podľa § 5 ods. 10 štatútu tohto fondu, na základe ktorej ING Bank N.V. odškodňuje Združenie nemeckých bánk Berlína voči akejkolvek strate, ktorá by mu mohla vzniknúť v dôsledku krokov podniknutých vo vzťahu k ING Germany. ESF je systém dobrovoľnej kolektívnej záruky pre retailové úspory a vklady nad 100 000 EUR.

40 Súdne konania

ING Bank a jej konsolidované dcérske spoločnosti sú zapojené do vládnych, regulačných, arbitrážnych a súdnych konaní a vyšetrovaní v Holandsku a vo viacerých iných krajinách, vrátane USA, ktoré sa týkajú žalôb vznesených nimi i proti nim a ktoré vznikli počas bežného vykonávania ich podnikateľskej činnosti i v súvislosti s ich činnosťami vo funkcii veriteľov, predajcov, upisovateľov, emitentov cenných papierov a investorov ako aj zamestnávateľov a daňovníkov. Pri niektorých takýchto konaniach ide o veľmi vysoké alebo nedefinované sumy, vrátane pokút a iných škôd. Keďže sa nedá predvídať alebo stanoviť konečný výsledok všetkých prebiehajúcich alebo hroziacich vládnych, regulačných arbitrážnych a súdnych konaní, podľa ING nižšie uvedené konania a vyšetrovania môžu mať, resp. v nedávnej minulosti už mali, významný vplyv na finančnú situáciu, ziskovosť alebo dobré meno ING, resp. ING a jej konsolidovaných dcérskych spoločností.

Dohoda o vyrovnaní Dňa 4. septembra 2018 ING oznámila, že uzavrela dohodu o urovnaní s holandskou prokuratúrou týkajúcu sa predtým zverejnených vyšetrovaní ohľadom rôznych požiadaviek na akceptovanie klienta a predchádzania praniu špinavých peňazí a korupčným praktikám. Po uzatvorení dohody o urovnaní bola ING pod zvýšeným drobnohľadom úradov vo viacerých krajinách. ING si takisto aj v dôsledku správ z médií uvedomuje, že iné strany môžu okrem iného chcieť začať súdne konanie proti ING v súvislosti s predmetom vyrovnania. Určité strany podali žiadosti na odvolací súd v Holandsku o opätovné zváženie rozhodnutia prokurátora uzatvoriť dohodu o vyrovnaní s ING a trestne nestíhať ING ani (bývalých) zamestnancov ING. V decembri 2020 vydal odvolací súd svoje konečné rozhodnutie. V tomto rozhodnutí sa potvrdilo rozhodnutie prokurátora uzatvoriť s ING dohodu o vyrovnaní, čím sa vyrovnanie stalo konečným. V samostatnom rozhodnutí však súd nariadil trestné stíhanie bývalého výkonného riaditeľa ING. V decembri 2025 súd rozhodol, že bývalý generálny riaditeľ spoločnosti ING nemusí byť stíhaný. Prípád je teraz uzavretý.

Súdne spory zo strany investorov: Vo februári a marci 2024 bolo ING a niektorým (bývalým) členom predstavenstva doručené predvolanie na súdny spor v Holandsku v mene investorov, ktorí tvrdia, že utrpeli finančné straty v súvislosti so zverejnením historických nedostatkov v politike ING v oblasti finančnej hospodárskej trestnej činnosti, súvisiacich systémov riadenia rizík a kontroly, vyšetrovaním a urovnaním sporu s holandskými orgánmi v roku 2018 a súvisiacimi rizikami pre ING. S obvineniami ING nesúhlasí a bude sa proti nim a požadovanej náhrade škody vo výške 587 miliónov EUR brániť. Vo februári 2025 spoločnosť ING a (bývalí) členovia predstavenstva podali vyjadrenie k žalobe proti

vzneseným obvineniam a v novembri 2025 súd zamietol všetky nároky investorov. Vo februári 2026 investori podali odvolanie proti tomuto rozhodnutiu súdu. Samostatne, avšak v súvislosti s tou istou vecou, v júli 2024 požiadala ďalšia skupina investorov, ktorí tvrdili, že utrpeli finančné straty, o sprístupnenie určitých dokumentov spoločnosti ING a o vypočutie svedkov. Súd vydal rozhodnutie o tejto žiadosti v máji 2025, v ktorom v plnom rozsahu žiadost týchto investorov zamietol. Títo investori sa môžu rozhodnúť podniknúť ďalšie právne kroky. ING dodržiava pravidlá IFRS pre prijímanie zákonných rezerv a v tejto súvislosti by sme zverejnili významné sumy, keby to bolo uplatniteľné - čo v súčasnosti nie je.

Zistenia ohľadne procesov zameraných na boj proti praniu špinavých peňazí (AML): Ako sme už uviedli, po urovnaní s holandskými orgánmi ohľadne záležitostí súvisiacich s práním špinavých peňazí v septembri 2018 a v kontexte značne zvýšenej pozornosti venovanej prevencii hospodárskej trestnej činnosti bola ING predmetom zvýšeného drobnohľadu orgánov vo viacerých krajinách. Kontakt s takýmito regulačnými a súdnymi orgánmi zahŕňal a pravdepodobne ešte bude zahŕňať návštevy na pracovisku, žiadosti o informácie, vyšetrovania a ďalšie požiadavky. Toto ako aj interné hodnotenia ING v súvislosti s jej globálnym programom zlepšenia viedlo v niektorých prípadoch k uspokojivým výsledkom a tiež prinieslo a môže naďalej prinášať zistenia či iné závery, ktoré môžu od ING vyžadovať náležité nápravné opatrenia alebo môžu mať iné dôsledky. ING chce naďalej úzko spolupracovať s príslušnými orgánmi v snahe zlepšovať svoje riadenie nefinančných rizík z hľadiska politik, nástrojov, sledovania, riadenia, poznatkov a správania.

V januári 2022 luxemburský vyšetrujúci sudca informoval ING Luxembourg, že má v úmysle poveriť príslušného prokurátora, aby pripravil trestné oznámenie týkajúce sa údajných nedostatkov v procese AML v ING Luxembourg. V novembri 2024 sa luxemburský súd rozhodol postúpiť prípad na „Tribunal Correctionnel“ z dôvodu údajných nedostatkov v obmedzenom počte individuálnych spisov klientov. Spoločnosť ING Luxembourg podala odvolanie proti tomuto procesnému rozhodnutiu. V decembri 2025 odvolací súd potvrdil prvostupňové rozhodnutie bez akýchkoľvek vecných zmien, v dôsledku čoho môže byť prípad teraz prejednaný pred Tribunal Correctionnel. Momentálne nie je možné určiť, ako sa v nej rozhodne, ani nie je možné určiť načasovanie akéhokoľvek takéhoto rozhodnutia, ING neočakáva, že výsledok tejto veci bude mať významný finančný vplyv.

ING naďalej vykonáva opatrenia na zlepšovanie svojho riadenia rizík súvisiacich s dodržiavaním predpisov a zvýšenie povedomia v celej organizácii. Tieto opatrenia sú súčasťou globálneho programu KYC a súboru iniciatív, čo zahŕňa zlepšovanie súborov KYC a prácu na rôznych štrukturálnych vylepšeniach týkajúcich sa politik, nástrojov, sledovania, riadenia, poznatkov a správania v súvislosti s dodržiavaním predpisov.

Daňové prípady: V dôsledku širokej geografickej oblasti svojho pôsobenia môže byť ING Bank kedykoľvek predmetom daňových auditov, vyšetrovaní a postupov v mnohých právnych systémoch. Hoci si ING myslí, že vhodne zabezpečila všetky svoje daňové pozície, konečné rozhodnutie v týchto auditoch, vyšetrovaniach a postupoch môže viesť k záväzkom, ktoré sa budú významne líšiť od vykázaných súm.

Žaloby ohľadne účtov u predchodcov ING Bank Türkiye: ING Bank Türkiye dostala viacero žalôb od (bývalých) zákazníkov právnych predchodcov ING Bank Türkiye. Tieto žaloby súvisia so zahraničnými účtami vedenými v týchto bankách, ktoré zabavil Fond poistenia úspor (SDIF) pred akvizíciou ING Bank Türkiye v roku 2007 od spoločnosti OYAK. Podľa zmluvy o nadobudnutí môže ING Bank Türkiye požadovať náhradu od SDIF, ak súd nariadi ING Bank Türkiye vyplatiť sumy majiteľom zahraničných účtov. SDIF vykonal platby v prospech ING Bank Türkiye na základe takýchto žiadostí o náhradu, ale podal rôzne žaloby, aby tieto sumy získal späť. V apríli 2022 turecký najvyšší súd

rozhodol, že premlčacia lehota pre nároky majiteľov zahraničných účtov na náhradu škody začína plynúť dňom prevodu majiteľov účtov na zahraničné účty.

V roku 2024 SDIF inicioval exekučné konania proti spoločnosti ING Bank Türkiye na základe vyššie uvedeného rozhodnutia tureckého Najvyššieho súdu z apríla 2022. SDIF tvrdí, že toto rozhodnutie znamená, že spoločnosť ING Bank Türkiye musí vrátiť určité platby, ktoré SDIF uhradil v súvislosti s prípadmi pohľadávok zahraničných vkladateľov, keďže premlčacia lehota už uplynula.

Okrem toho ING Bank Türkiye začala exekučné konanie proti SDIF v súvislosti s nahromadenými pohľadávkami, ktoré SDIF buď čiastočne, alebo úplne neuhradil.

K februáru 2026 boli štyri súdne spory uzavreté v prospech ING Bank Türkiye rozsudkom tureckého Najvyššieho súdu, pričom tieto rozsudky budú pravdepodobne precedenčnými rozhodnutiami pre ostatné prípady. V tejto chvíli nie je možné vyhodnotiť výsledok týchto postupov ani odhadnúť (potenciálny) finančný účinok týchto žalôb.

Žaloby týkajúce sa hypotekárnych výdavkov: Spoločnosť ING Spain dostala viaceré žaloby a je stranou konania so zákazníkmi ohľadne náhrady výdavkov súvisiacich s formalizáciou hypoték. Vo väčšine prvostupňových súdnych konaní bolo ustanovenie o výdavkoch v príslušných hypotekárnych zmluvách vyhlásené za neplatné a spoločnosti ING Španielsko bolo nariadené vrátiť všetky alebo časť príslušných výdavkov. Od roku 2018 španielsky najvyšší súd a Európsky súdny dvor (ďalej len „SDEÚ“) vydali rozhodnutia stanovujúce, ktorá strana by mala niesť náklady na notára, registráciu, sprostredkovateľské náklady a náklady na kolký. V januári 2021 španielsky najvyšší súd rozhodol, že náklady na oceňovanie hypoték podpísaných pred 16. júnom 2019, kedy vstúpil do platnosti nový zákon o hypotékach, by mala niesť banka. Pozornosť médií ohľadom premlčania vzťahujúceho sa na právo žiadať o náhradu nákladov viedla na začiatku roka 2021 k vyššiemu počtu žiadostí o náhradu. V júni 2021 španielsky najvyšší súd zverejnil tlačovú správu s informáciou o jeho rozhodnutí požiadať Európsky súdny dvor o predbežné rozhodnutie ohľadom kritérií, ktoré by sa mali uplatniť na určenie dátumu, od ktorého sa žaloby o náhradu výdavkov na hypotekárne úvery považujú za premlčané. V januári 2024 Európsky súdny dvor určil, že premlčacia lehota súdneho nároku na náhradu výdavkov nemôže začať plynúť od rozhodnutia Najvyššieho súdu, ktorým bola doložka vyhlásená za neplatnú, ani od momentu zaplatenia výdavkov. Európsky súdny dvor uviedol, že je na vnútroštátnej judikatúre, aby určila kritérium, ktoré sa má použiť na výpočet premlčacej lehoty. V apríli 2024 Súdny dvor EÚ rozhodol, že nie je v rozpore s právnymi predpismi Európskej únie, ak sa premlčacia lehota začne počítať od okamihu, keď bola doložka vyhlásená za neplatnú. V súlade s prístupom Súdneho dvora EÚ vydal španielsky Najvyšší súd 14. júna 2024 konečné rozhodnutie, v ktorom v skratke konštatoval, že päťročná lehota na uplatnenie nároku na vrátenie nákladov môže začať plynúť až odo dňa, keď sudca vyhlási každú jednotlivú doložku za neplatnú. Španielsky najvyšší súd zároveň ponecháva bankám malú možnosť v prípade, ak dokážu preukázať, že konkrétna osoba skutočne vedela o neprimeranosti danej doložky už pred týmto momentom. Spoločnosť ING prispôsobila svoju stratégiu najnovšiemu vývoju.

Spolu s ďalšími španielskymi bankami bola ING Spain takisto predmetom troch skupinových žalôb podaných združeniami zákazníkov. V jednej z týchto skupinových žalôb sa dosiahla dohoda so združením. V ďalšej skupinovej žalobe sa združenie stiahlo z konania. Pokiaľ ide o tretiu skupinovú žalobu, ING podala odvolanie, v ktorom žiadala španielsky odvolací súd, aby stanovil, že rozhodnutie súdu prvej inštancie sa týka len tých spotrebiteľov, ktorí boli zapojení do daného prípadu. Národný súd zrušil rozsudok a vyhlásil, že spotrebiteľia nebudú môcť podať

žalobu o náhradu škody na základe prvostupňového rozsudku, ako zamýšľalo žalujúce združenie. Toto posledné rozhodnutie ešte nie je konečné, keďže sa proti nemu podalo odvolanie na Najvyššom súde.

V minulosti sa vytvorila rezerva a v príslušných prípadoch bola upravená.

Žaloby týkajúce sa hypotekárnych úverov v švajčiarskych frankoch v Poľsku: ING Poland je odporcom vo viacerých súdnych sporoch s maloobchodnými zákazníkmi, ktorí si zobrali hypotekárne úvery indexované v švajčiarskych frankoch. Títo zákazníci tvrdili, že zmluva o hypotekárnom úvere obsahuje zneužívajúce klauzuly. Jedným z prvkov, ktorý by mal súd zvážiť pri určovaní toho, či takéto zmluvy obsahujú zneužívajúce klauzuly, je to, či sú pravidlá na určovanie výmenného kurzu používaného na konverziu úveru z poľského zlotého na švajčiarsky frank jednoznačné a overiteľné. V decembri 2020 poľský orgán finančného dohľadu (PFSA) navrhol, aby veritelia ponúkali dlžníkom dobrovoľné mimosúdne vyrovnania pri sporoch týkajúcich sa hypoték v cudzej mene, pričom hypotéky indexované v švajčiarskych frankoch slúžili ako referenčný bod. Vo februári 2021 ING Poland oznámila podporu tejto iniciatívy a v októbri 2021 začala ponúkať dlžníkom vyrovnania podľa návrhu PFSA. V októbri 2022 sa konalo pojednávanie Súdneho dvora Európskej únie, ktoré sa okrem iného zaoberalo otázkou, či po zrušení zmluvy o pôžičke vo švajčiarskych frankoch súdom môžu banky naďalej účtovať úroky za sumu požičanú v rámci takejto pôžičky pred zrušením zmluvy.

V júni 2023 vydal SDEÚ rozsudok. Rozhodol, že podľa práva EÚ v prípade vyhlásenia zmluvy o úvere indexovanej na švajčiarsky frank za neplatnú si banky nemôžu nárokovat' žiadnu odmenu (t. j. úrok) za obdobie, počas ktorého mal klient k dispozícii istinu. Klient si však môže voči bankám uplatniť nároky okrem vrátenia úrokov a splátok, ktoré predtým banke zaplatil. V septembri a decembri 2023 vydal Súdny dvor EÚ rozsudky, ktorými sa objasnila otázka premĺčacej lehoty a otázka, kedy možno zmluvnú doložku považovať za neprimeranú. V apríli 2024 vydal poľský Najvyšší súd rozsudok, v ktorom konštatoval, že ak nie je možné stanoviť pre zmluvné strany záväzný kurz cudzej meny v zmluve o úvere indexovanej alebo denominovanej v cudzej mene, zmluva nie je záväzná ani v ostatných ohľadoch. ING zaznamenala rezervu na portfólio. V októbri a novembri 2024 bolo Súdnemu dvoru EÚ predložených sedem nových predbežných otázok, ktoré sa zameriavajú na nároky bánk v situácii zrušenia úverovej zmluvy.

V júni 2025 vyniesol Súdny dvor EÚ rozsudok v jednej z poľských vecí týkajúcich sa vymáhania kapitálu bankami po tom, ako sa zmluva o hypotekárnom úvere vo švajčiarskych frankoch stala neplatnou. Rozsudok bol vynesенý vo veci, ktorú podala banka. Súdny dvor EÚ spochybnil súlad tzv. teórie dvoch nárokov s právom Európskej únie, ktorá sa doteraz v poľskej judikatúre široko uplatňovala. Táto teória vychádzala z predpokladu, že každá strana neplatnej zmluvy má svoj vlastný nárok. Spotrebiteľ má právo žiadať vrátenie všetkých splátok zaplatených banke a banka má právo žiadať vrátenie istiny (v dvoch samostatných občianskoprávných konaniach). Súdny dvor EÚ konštatoval, že tento prístup je v rozpore s právom EÚ. Obe pohľadávky by sa mali zohľadniť v jednom konaní. Banka má právo žiadať iba výsledok odpočítania svojej pohľadávky a pohľadávky spotrebiteľa (teória zostatku). Napriek tomuto rozsudku Súdneho dvora EÚ väčšina poľských súdov naďalej vydáva rozsudky v súlade s teóriou dvoch nárokov.

Od septembra 2025 zaznamenala spoločnosť ING Poland nárast počtu mimosúdnych vyrovnaní.

V januári 2026 vydal Súdny dvor EÚ rozsudok, v ktorom potvrdil, že v spore týkajúcom sa švajčiarskych frankov je prípustné vyrovnat' nároky oboch strán v rámci jedného konania formou započítania. Súdny dvor EÚ konštatoval, že banky môžu uplatniť námietku započítania aj v

prípade, ak je neplatnosť zmluvy sporná. Súdny dvor EÚ poukázal na to, že ak by bola banke odopretá možnosť uplatniť námietku započítania voči spotrebiteľovi, došlo by k neprimeranému porušeniu jeho práva na účinnú súdnu ochranu. Hoci je rozsudok vo všeobecnosti pre banky priaznivý, niektoré tézy obsiahnuté v rozsudku môžu viesť k prístupu pri výpočte úrokov, ktorý je pre banky nepriaznivý. V tejto fáze však nie je jasné, akým spôsobom budú sudy pristupovať k uplatňovaniu tohto rozsudku. Túto situáciu je potrebné sledovať.

Určité produkty spotrebiteľských úverov: V októbri 2021 ING oznámila, že ponúkne kompenzáciu určitým svojim holandským maloobchodným zákazníkom v súvislosti s revolvingovými spotrebiteľskými úvermi s premenlivou úrokovou sadzbou, ktorá údajne dostatočne nekopírovala trhové sadzby. Toto oznámenie sa vykonalo v súvislosti s viacerými rozhodnutiami holandského inštitútu pre finančné spory (Kifid) ohľadne podobných produktov v iných bankách. ING vykázala v roku 2021 rezervu v objeme 180 mil. EUR na kompenzáciu a náklady v súvislosti s touto vecou. 22. decembra 2021 ING oznámila, že dosiahla dohodu s holandským združením spotrebiteľov (Consumentenbond) o kompenzačnej metodike pre revolvingové úvery. Na základe rozhodnutia vo veci Kifid týkajúceho sa podobných produktov ING zmenila svoj predtým oznámený systém kompenzácií tak, že bude kompenzovať aj úroky z úrokov. V treťom štvrťroku 2022 ING zvýšila svoju rezervu na túto záležitosť o 75 miliónov EUR. V štvrtom štvrťroku 2022 ING a Holandská asociácia spotrebiteľov dosiahli dohodu o odškodnení zákazníkov, ktorí mali povolené prečerpanie alebo revolvingovú kreditnú kartu s variabilnou úrokovou sadzbou. ING začala takýchto zákazníkov odškodňovať podľa rozhodnutí Kifid o revolvingových úveroch vrátane „úroku z úroku“ v týchto prípadoch. Časový harmonogram odškodňovania sa líši v závislosti od segmentácie zákazníkov a produktov a závisí od dostupnosti údajov. V roku 2024 došlo k urýchleniu procesu odškodňovania. Spoločnosť ING proces odškodňovania v podstate dokončila v prvej polovici roku 2025, pričom v jednotlivých prípadoch sa následná starostlivosť presunula do tretieho štvrťroka 2025. Spoločnosť ING oslovila svojich zákazníkov v súvislosti s rozhodnutím inštitútu Kifid s cieľom odškodniť aj sumy nižšie ako 50 EUR. Inštitút Kifid potvrdil metodiku výpočtu spoločnosti ING v súvislosti so staršími spotrebiteľskými úvermi, pri ktorých nie sú k dispozícii relevantné údaje na stanovenie počiatočného rozdielu, ako aj v súvislosti s efektom úrokov z úrokov. Proces odškodňovania stále prebieha a môže trvať až do 2. štvrťroka 2026.

Klimatické súdne spory: V januári 2024 organizácia Priatel'ia Zeme Holandsko (Milieudéfensie) oznámila, že považuje ING za zodpovednú za to, že prispela k zmene klímy, a hrozila, že začne proti ING súdne konanie. V marci 2025 organizácia Milieudéfensie začala súdne konanie na súde v Amsterdame proti spoločnosti ING doručením predvolania. Spoločnosť ING bude na súde obhajovať svoj vedecky podložený prístup k otázke klímy a vo februári 2026 predložila svoju obhajobu.

Ruské nároky: Niekoľko subjektov spoločnosti ING dostalo nároky od určitých subjektov spojených s Ruskom a vedie s nimi súdne spory. Tieto subjekty požadujú zaplatenie istiny, úrokov alebo iných súm, ktoré v dôsledku sankcií nedostali. Nároky sa týkajú aj vyrovnania zmlúv, ktoré boli ukončené po uvalení sankcií. Aspoň v jednom prípade žalobca v Rusku zaistil majetok subjektov spoločnosti ING. Spoločnosť ING s týmito nárokmi nesúhlasí, keďže nie sú v súlade so základnými zmluvami ani platnými právnymi predpismi vrátane sankcií. ING dodržiava pravidlá IFRS pre prijímanie zákonných rezerv a v tejto súvislosti by sme zverejnili významné sumy, keby to bolo uplatniteľné čo v súčasnosti nie je.

41 Hlavné dcérske spoločnosti, investície do pridružených a spoločných podnikov

Väčšinu hlavných dcérskych spoločností ING ovláda ING Bank N.V., ktorá priamo alebo nepriamo vlastní viac ako polovicu hlasovacích práv. U dcérskych spoločností, v ktorých vlastní podiel nižší než 50%, spočíva kontrola v kombinácii finančného podielu ING a jej práv z iných zmluvných dojednaní, ktorých výsledkom je riadenie prevádzkových a finančných politík daného subjektu.

Pri každej z uvedených dcérskych spoločností sa hlasovacie práva rovnajú podielu vlastníckej účasti a konsolidácia ING Bank vychádza z väčšinového vlastníctva.

ING Bank má podstatný vplyv, avšak neovláda hlavné investície do pridružených a spoločných podnikov. Podstatný vplyv vo všeobecnosti vyplýva z vlastníctva 20 - 50 % hlasovacích práv, no tiež zo schopnosti zúčastňovať sa finančných a prevádzkových politík prostredníctvom situácií ako napríklad:

- zastúpenie v predstavenstve;
- účasť na procese tvorby politík;
- výmena riadiacich zamestnancov.

Hlavné dcérske spoločnosti, investície do pridružených a spoločných podnikov ING Bank N. V. a ich zákonné miesto založenia alebo hlavné miesto podnikania sú nasledovné:

Hlavné dcérske spoločnosti, investície do pridružených a spoločných podnikov			Vlastnícky podiel a majetková účasť skupiny ING	
			2025	2024
Dcérska spoločnosť	Zákonné miesto založenia	Krajina, v ktorej spoločnosť pôsobí		
ING Belgium S.A./N.V.	Brusel	Belgicko	100%	100%
ING Luxembourg S.A.	Luxemburg	Luxembursko	100%	100%
ING-DiBa AG	Frankfurt nad Mohanom	Nemecko	100%	100%
ING Bank Slaski S.A. ¹	Katowice	Poľsko	75%	75%
ING Financial Holdings Corporation	Delaware	USA	100%	100%
ING Bank A.S.	Istanbul	Turecko	100%	100%
ING Bank (Australia) Ltd	Sydney	Austrália	100%	100%
ING Commercial Finance B.V.	Amsterdam	Holandsko	100%	100%
Investície do pridružených a spoločných podnikov				
TMBThanachart Bank Public Company Ltd ²	Bangkok	Thajsko	23%	23%

¹ Minoritné podiely na základnom imaní vo výške 25 % sú kótované na Varšavskej burze cenných papierov. Súhrnné finančné informácie uvádzame v Poznámke 29 „Informácie o geografických oblastiach“.

² Pozri Poznámku 8 „Investície do pridružených a spoločných podnikov“.

42 Štruktúrované subjekty

Aktivity ING Bank zahŕňajú transakcie s rôznymi štruktúrovanými subjektmi (SE) vykonávané v rámci jej bežnej činnosti. Štruktúrovaný subjekt je subjekt, ktorý bol vytvorený tak, aby hlasovacie alebo podobné práva neboli dominantným faktorom pri rozhodovaní o tom, kto ovláda daný subjekt, napríklad v prípade, že hlasovacie práva súvisia iba s administratívnymi úlohami a príslušné činnosti sa riadia zmluvnými dojednaniami. Účasť ING Bank v týchto subjektoch je rôzna a zahŕňa financovanie dlhov a financovanie vlastného kapitálu týchto subjektov ako aj iné vzťahy. Na základe svojich účtovných politík ING zisťuje, či tieto účasti majú za následok nepodstatný vplyv, podstatný vplyv, spoločnú kontrolu alebo kontrolu nad štruktúrovaným subjektom.

Štruktúrované subjekty, ktoré môže ING ovládať, sú konsolidované. ING môže v príslušných prípadoch poskytnúť podporu týmto konsolidovaným štruktúrovaným subjektom. Táto podpora však bude v plnom rozsahu vyjadrená v konsolidovanej účtovnej závierke ING Bank, pretože sa tu zahŕňajú všetky aktíva a pasíva týchto subjektov a zverejňujú sa mimosúvahové záväzky.

Činnosti ING zahŕňajúce štruktúrované subjekty sú vysvetlené nižšie v nasledujúcich kategóriách:

1. konsolidované programy sekuritizácie, ktorých pôvodcom je ING;
2. konsolidovaný program krytých dlhopisov vytvorený spoločnosťou ING (CBC);
3. Konsolidovaný program sekuritizácie sponzorovaný spoločnosťou ING (Mont Blanc);
4. nekonsolidovaný program sekuritizácie; a
5. iné štruktúrované subjekty.

1. Konsolidované sekuritizačné programy vytvorené spoločnosťou ING

Konsolidované programy sekuritizácie, ktorých pôvodcom je ING; ING Bank vstupuje do programov sekuritizácie riadenia likvidity s cieľom získať finančné prostriedky a zlepšiť likviditu. V rámci tohto programu predáva ING Bank štruktúrovanému subjektu aktíva, ktoré vznikli v ING. Východiskové expozície zahŕňajú hypotekárne úvery a úvery pre MSP v Holandsku, Nemecku, Belgicku, Španielsku, Taliansku, Austrálii a Nemecku.

Štruktúrovaný subjekt emituje sekuritizované dlžobné úpisy (tradičná sekuritizácia), ktoré sú vhodnou zábezpekou na účely likvidity centrálnej banky. ING Bank vo väčšine programov pôsobí ako investor sekuritizovaných dlžobných úpisov. ING Bank pokračuje v konsolidácii týchto štruktúrovaných subjektov, ak sa má za to, že dané subjekty ovláda.

Štruktúrovaný subjekt vydáva sekuritizačné zmenky v dvoch alebo viacerých tranžiach, z ktorých nadriadená tranža získava od ratingovej agentúry rating (AAA alebo AA). Ponechanú tranžu potom môže spoločnosť ING Bank využívať ako zábezpeku na zabezpečené výpožičky na peňažnom trhu.

ING Bank vytvorila rôzne sekuritizácie. K 31. decembru 2025 sa skladali z prioritných a podriadených dlhopisov v hodnote 76 mld. EUR (2024: 74 mld. EUR), z ktorých sa 4 mld. EUR (2024: 4 mld. EUR) vydali externe. Východiskovými expozíciami sú hypotekárne úvery a úvery pre malé a stredné podniky. Okrem financovania tretích strán neovplyvnili tieto sekuritizácie konsolidovaný výkaz o finančnej situácii ani výkaz ziskov a strát spoločnosti ING Bank.

V roku 2025 neexistovali v rámci sekuritizácie štruktúrovaných subjektov žiadne neovládajúce podiely, ktoré by boli pre ING Bank významné.

2. Konsolidovaný program krytých dlhopisov vytvorený spoločnosťou ING (CBC)

ING Bank vstúpila do programu krytých dlhopisov. V rámci neho ING vydáva dlhopisy. Splácanie úrokov a istiny je zaručené štruktúrovanými subjektmi spravovanými spoločnosťou ING, ktoré sú uvedené v tabuľke nižšie. Aby tieto subjekty mohli splniť svoju záruku, spoločnosť ING na ne právne prevádza predovšetkým hypotekárne úvery, ktoré sama poskytla. ING takisto ponúka ochranu proti zhoršeniu hypotekárnych úverov. Konsolidáciu týchto subjektov zabezpečuje ING Bank.

Program krytých dlhopisov		
v mil. EUR	Hypotekárne úvery založené v reálnej hodnote	
	2025	2024
Programy Dutch Covered Bond	29 131	27 172
Diba Mortgage Pfandbriefe	18 811	15 050
ING Belgium Residential Pandbrieven Programme	8 986	9 024
IBAL Covered Bond	3 492	3 676
ING Bank Hipoteczny CBP	820	602
	61 240	55 524

Pri programe krytých dlhopisov majú tretie strany - investori do cenných papierov emitovaných štruktúrovaným subjektom prístup k aktívam daného subjektu a k aktívam ING Bank.

3. Konsolidovaný program sekuritizácie sponzorovaný spoločnosťou ING (Mont Blanc)

Pri svojom bežnom podnikaní ING Bank štruktúruje transakcie financovania pre svojich klientov tak, že im pomáha získať zdroje likvidity predajom ich pohľadávok alebo iných finančných aktív účelovo vytvorenému subjektu (SPV). Vyššie pozície v týchto transakciách môže financovať účelovo vytvorený subjekt spravovaný spoločnosťou ING Bank, ktorý drží cenné papiere zaistené aktívami (ABCP), Mont Blanc Capital Corp. (rating A-1/P-1). Spoločnosť Mont Blanc Capital Corp. sa financuje sama externe na trhoch s cennými papiermi zaistenými aktívami (ABCP).

ING Bank uľahčuje tieto transakcie tým, že pôsobí ako administratívny agent, protistrana swapu a poskytovateľ likvidity spoločnosti Mont Blanc Capital Corp. ING Bank tiež poskytuje podporné nástroje (t. j. likviditu) na podporu transakcií financovaných pomocou osobitných finančných nástrojov. Medzi typy aktív, ktoré sú v súčasnosti osobitnými investičnými nástrojmi v spoločnosti Mont Blanc, patria pohľadávky z obchodného styku, pohľadávky zo spotrebiteľského financovania a lízing vozidiel.

ING Bank podporuje programy ABCP tým, že spoločnosti Mont Blanc Capital Corp. poskytuje krátkodobé nástroje likvidity. Po aktivácii sa na tieto nástroje vzťahuje bežné úverové riziko.

Nástroje likvidity poskytnuté Mont Blanc predstavujú 4 800 mil. EUR (2024: 3 119 mil. EUR). Čerpaná výška likvidity je k 31. decembru 2025 nula (2024: nula).

Pohotovostné nástroje na podporu likvidity sa vykazujú v neodvolateľných nástrojoch podpory. Všetky nástroje, ktorých rizikový profil je rôzny, sa udeľujú spoločnosti Mont Blanc Capital Corp. na základe bežných postupov ING Bank pre analýzu úverového rizika a rizika likvidity. Poplatky prijaté za poskytnuté služby a za nástroje sa účtujú na základe podmienok na trhu.

4. Nekonsolidované programy sekuritizácie

V roku 2013 previedla ING finančné aktíva (hypotekárne úvery) vo výške 2 mld. EUR do účelovo vytvoreného subjektu (SPV). V dôsledku tejto transakcie sa dané finančné aktíva prestali vykazovať vo výkaze o finančnej situácii ING, Po tomto prevode má ING naďalej dva spôsoby pretrvávajúcej účasti na prevedených aktívach: ako protistrana SPE neštandardného úrokového swapu, čo sa vykazuje ako neobchodovateľný derivát, a ako správca prevedených aktív. Príjmy z poplatkov vykázané za funkciu správneho sprostredkovateľa vo výkaze ziskov a strát za rok 2025 predstavovali 1 mil. EUR (2024: 1 mil. EUR). Kumulované príjmy od ukončenia vykazovania, uvedené vo výkaze ziskov a strát, predstavujú 21 mil. EUR (2024: 20 mil. EUR).

V roku 2025 založila spoločnosť ING dva účelovo vytvorené subjekty (SPV), ktoré sú spoločnosťami s určenou činnosťou zaregistrovanými v Írsku, s cieľom realizovať sekuritizácie spojené s prevodom závažného rizika. Spoločnosť ING previedla úverové riziko vo vzťahu k vybraným diverzifikovaným portfóliám podnikových úverov bez toho, aby na tieto SPV previedla samotné aktíva. Každý z týchto SPV vydal investorom sériu dlhových nástrojov viazaných na kreditné riziko, ktoré sa líšia v poradí uprednostnenia vo vzťahu k referenčným úverom. Následne SPV poskytujú spoločnosti ING finančnú záruku vo vzťahu k uvedeným úverom a za poplatok sú povinné vyplácať spoločnosti ING ochranné platby v prípade výskytu úverovej udalosti súvisiacej s ktorýmkoľvek z uvedených úverov. K 31. decembru 2025 dosiahla hodnota dlhových nástrojov viazaných na kreditné riziko v držbe tretích strán 676 miliónov EUR (2024: nula) a prostriedky získané predajom týchto dlhových nástrojov viazaných na kreditné riziko sú uložené v spoločnosti ING ako kolaterál na kreditné zabezpečenie. Súvisiace podnikové úvery dosiahli hodnotu 10 miliárd EUR (2024: nula). ING tieto SPV nekonsoliduje, pretože expozíciu, resp. práva na všetky variácie výnosov týchto subjektov, majú investori, ktorí sú tretími stranami. Na tieto subjekty sa neprenášajú žiadne aktíva ani sa od nich neprijímajú žiadne výnosy a dlhové nástroje viazané na kreditné riziko sú v plnej miere zabezpečené hotovostnou zábezpekou.

5. Iné štruktúrované subjekty

ING Bank v rámci svojej bežnej podnikateľskej činnosti uzatvára transakcie so štruktúrovanými subjektmi ako ich protistrana. Najmä pri svojich štruktúrovaných finančných operáciách môže ING pomôcť pri tvorbe týchto štruktúrovaných subjektov ako protistrán. Tieto subjekty vo všeobecnosti nie sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti ING Bank, pretože ING podporuje tieto transakcie ako administratívny agent tým, že poskytuje štrukturalizačné, účtovné, finančné, pôžičkové a prevádzkové služby.

ING Bank ponúka svojim klientom rôzne produkty investičných fondov. ING Bank neinvestuje do týchto investičných fondov na vlastný účet a ani nie je správcom týchto fondov.

43 Spriaznené strany

V rámci svojej bežnej podnikateľskej činnosti uzatvára ING Bank rôzne transakcie so spriaznenými stranami. Strany sa považujú za spriaznené vtedy, ak má jedna strana schopnosť ovládať druhú stranu alebo má významný vplyv na druhú stranu pri tvorbe finančných alebo prevádzkových rozhodnutí. Spriaznenými stranami ING Bank sú okrem iného jej dcérske spoločnosti, pridružené a spoločné podniky, kľúčoví vedúci pracovníci a rôzne programy stanovených požitkov či príspevkov. Viac informácií o programoch požitkov po skončení zamestnaneckého pomeru sa nachádza v Poznámke 31 „Dôchodky a iné požitky po ukončení zamestnaneckého pomeru“. Transakcie medzi spriaznenými stranami zahŕňajú poskytovanie alebo prijímanie služieb, prenájmov, prevodov podľa finančných dojednaní a poskytovanie záruk alebo zábezpek. Všetky transakcie s prepojenými stranami sa uskutočnili za obvyklých trhových podmienok. Neexistujú žiadne významné rezervy na pochybné dlhy alebo individuálne významné výdavky na nedobytné pohľadávky vykázané v rámci nevyrovaných zostatkov so spriaznenými stranami. ING Bank je súčasťou ING Group a tiež uzatvára transakcie s ING Group. Tieto transakcie sú rôzne, od finančných aktivít po bežné transakcie nákupu a predaja. Nasledujúca tabuľka uvádza transakcie s ING Groep N.V.

Materská spoločnosť		
Transakcie s ING Groep N.V.		
v mil. EUR	2025	2024
Aktíva	83	72
Pasíva	71 222	77 739
Prijaté príjmy	0	0
Vyplatené výdavky	2 656	2 507

Záväzky voči ING Groep N.V. zahŕňajú najmä dlhodobé financovanie.

Pridružené a spoločné podniky

Transakcie s hlavnými pridruženými a spoločnými podnikmi ING Bank				
v mil. EUR	Pridružené podniky		Spoločné podniky	
	2025	2024	2025	2024
Aktíva	117	142		
Pasíva	242	263	7	10
Mimosúvahové záväzky	18	23		
Prijaté príjmy	21	16		
Vyplatené výdavky		2		

Aktíva, pasíva, záväzky a príjmy súvisiace s pridruženými a spoločnými podnikmi vyplývajú z transakcií, ktoré sú vykonávané v rámci bežnej bankovej činnosti. Dividendy prijaté pridruženými a spoločnými podnikmi sú zahrnuté v poznámke 8 „Investície do pridružených a spoločných podnikov“.

Odmeny kľúčového riadiaceho personálu

Výkonná rada ING Groep N.V., správna rada pre bankovníctvo a dozorná rada sa považujú za kľúčových riadiacich pracovníkov ING V roku 2025, 2024 a 2023 boli traja členovia výkonnej rady ING Groep N.V. zároveň členmi správnej rady pre bankovníctvo.

Transakcie s kľúčovými riadiacimi pracovníkmi vrátane ich odmien sú uvedené nižšie v tabuľke.

Odmeňovanie vedúcich pracovníkov (Výkonná rada a Správna rada banky)			
2025 v tis. EUR	Výkonná rada ING Groep N.V.	Správna rada pre bankovníctvo ¹	Celkom
Pevne stanovená odmena			
- Základný plat	4 615	4 306	8 921
- Kolektívnym vyjednávaním stanovené príspevky ²	1 094	984	2 078
- Náklady na dôchodky	83	111	194
- Odstupné ³	1 347	444	1 791
Pohyblivé zložky odmeny			
- Hotovosť vyplatená vopred		745	745
- Akcie poskytnuté vopred	330	745	1 075
- Odložená hotovosť		1 118	1 118
- Odložené akcie	494	1 118	1 613
- Iné funkčné požitky ⁴	340	468	808
Odmena celkom	8 302	10 041	18 343

¹ Okrem členov správnej rady pre bankovníctvo, ktorí sú zároveň členmi výkonnej rady ING Groep N.V.

² Kolektívne pevne stanovené príspevky sa skladajú z dvoch príspevkov na sporenie a sú určené pre zamestnancov v Holandsku: príspevok na individuálne sporenie vo výške 3,5% a príspevok na kolektívne sporenie, ktorý slúži ako náhrada pri strate dávok dôchodkového zabezpečenia pri mzdách prevyšujúcich 137 800 EUR.

³ V súlade s politikou odmeňovania výkonnej rady a pri dodržaní príslušných zákonných požiadaviek bolo poskytnuté odstupné vo výške jedného ročného základného platu.

⁴ Patria sem príspevky pre výstahovalcov (napríklad na bývanie, školné a prípadne medzinárodné zdravotné poistenie), bankové a poisťné výhody od ING (za rovnakých podmienok ako pre ostatných zamestnancov ING v Holandsku), služby daňového a finančného plánovania na zabezpečenie súladu s príslušnými legisla tívnymi požiadavkami a používanie služobného vozidla alebo služby vodiča.

Odmeňovanie vedúcich pracovníkov (Výkonná rada a Správna rada banky)

2024	Výkonná rada ING Groep N.V.	Správna rada pre bankovníctvo ¹	Celkom
v tis. EUR			
Pevne stanovená odmena			
- Základný plat	4 388	3 598	7 987
- Kolektívnym vyjednávaním stanovené príspevky ²	1 033	790	1 823
- Náklady na dôchodky	84	95	179
- Odstupné			
Pohyblivé zložky odmeny			
- Hotovosť vyplatená vopred		609	609
- Akcie poskytnuté vopred	302	609	911
- Odložená hotovosť		914	914
- Odložené akcie	453	914	1 367
- Iné funkčné požitky ³	306	418	724
Odmena celkom	6 566	7 948	14 513

¹ Okrem členov správnej rady pre bankovníctvo, ktorí sú zároveň členmi výkonnej rady ING Groep N.V.

² Kolektívne pevne stanovené príspevky sa skladajú z dvoch príspevkov na sporenie a sú určené pre zamestnancov v Holandsku: príspevok na individuálne sporenie vo výške 3,5% a príspevok na kolektívne sporenie, ktorý slúži ako náhrada pri strate dávok dôchodkového zabezpečenia pri mzdách prevyšujúcich 137 800 EUR.

³ Patria sem príspevky pre vysťahovalcov (napríklad na bývanie, školné a prípadne medzinárodné zdravotné poistenie), bankové a poisťné výhody od ING (za rovnakých podmienok ako pre ostatných zamestnancov ING v Holandsku), služby daňového a finančného plánovania na zabezpečenie súladu s príslušnými legislatívnymi požiadavkami, úhrada nákladov v rámci odškodnenia riaditeľov a vedúcich pracovníkov, ktoré poskytuje ING, a používanie služobného vozidla alebo služby vodiča.

Odmeňovanie vedúcich pracovníkov (Výkonná rada a Správna rada banky)

2023	Výkonná rada ING Groep N.V.	Správna rada pre bankovníctvo ¹	Celkom
v tis. EUR			
Pevne stanovená odmena			
- Základný plat	4 220	4 200	8 420
- Kolektívnym vyjednávaním stanovené príspevky ²	1 002	887	1 889
- Náklady na dôchodky	78	107	185
- Odstupné		734	734
Pohyblivé zložky odmeny			
- Hotovosť vyplatená vopred		598	598
- Akcie poskytnuté vopred	293	598	891
- Odložená hotovosť		897	897
- Odložené akcie	439	897	1 336
- Iné funkčné požitky ³	344	487	832
Odmena celkom	6 376	9 405	15 782

¹ Okrem členov správnej rady pre bankovníctvo, ktorí sú zároveň členmi výkonnej rady ING Groep N.V.

² Kolektívne pevne stanovené príspevky sa skladajú z dvoch príspevkov na sporenie a sú určené pre zamestnancov v Holandsku: príspevok na individuálne sporenie vo výške 3,5% a príspevok na kolektívne sporenie, ktorý slúži ako náhrada pri strate dávok dôchodkového zabezpečenia pri mzdách prevyšujúcich 128 810 EUR.

³ Okrem iného sem patria: ubytovanie, školné, medzinárodné zdravotné poistenie, náklady na presťahovanie a daňové a finančné plánovanie.

ING odškodňuje členov EB za priame finančné straty v súvislosti s nárokmi tretích strán, ktoré voči nim boli alebo môžu byť vznesené z dôvodu ich pôsobenia vo funkcii člena EB, pokiaľ to umožňuje zákon, za podmienok stanovených v stanovách združenia a v ich komisionárskej zmluve. ING uzavrela poistenie zodpovednosti za škodu pre členov EB.

V súlade so stanovami ING odškodňuje členov dozornej rady v rozsahu povolenom zákonom za priame finančné straty v súvislosti s nárokmi tretích strán, ktoré boli alebo môžu byť voči nim vznesené z dôvodu výkonu ich funkcie člena dozornej rady.

Odmeňovanie kľúčových riadiacich pracovníkov je vo všeobecnosti zahrnuté do nákladov na zamestnancov vo výkaze ziskov a strát. Celkové odmeny pre Výkonnú radu a predstavenstvo sú uvedené vo vyššie uvedenej tabuľke. Podľa IFRS sa niektoré súčasti pohyblivých zložiek odmeny nevykazujú vo výkaze ziskov a strát priamo, ale sa vymeriavajú počas obdobia, keď boli udelené. Porovnateľná suma vykázaná vo výdavkoch na zamestnancov v roku 2025, ktorá sa týka fixných výdavkov za rok 2023 a udelenia pohyblivej odmeny za predchádzajúce roky, je 16 mil. EUR (2024: 12 mil. EUR; 2023: 14 mil. EUR).

Nižšie uvedená tabuľka obsahuje údaje o celkovej pevne stanovenej odmene, náhradách výdavkov v hotovosti a účastníckych poplatkoch dozornej rady za roky 2025, 2024 a 2023.

Odmeny kľúčových riadiacich pracovníkov (dozomá rada)			
v tis. EUR	2025	2024	2023
Odmena celkom	1 434	1 191	1 152

Pôžičky a preddavky pre kľúčových riadiacich pracovníkov

K 31. decembru 2025 dosiahli nevyrovnané úvery a preddavky pre kľúčových riadiacich pracovníkov 1,1 mil. EUR (2024: 1,1 milióna EUR) s priemernou úrokovou sadzbou 1,7 % (2024: 2,1%) a úverové záväzky voči kľúčovým riadiacim pracovníkom predstavovali 162 tis. EUR (2024: 145 tis. EUR). Celkové úroky prijaté v roku 2025 z týchto úverov a preddavkov predstavovali 17 tis. EUR (2024: 28 tisíc EUR).

Tieto úvery a preddavky a úverové záväzky (1) boli urobené počas bežnej obchodnej činnosti, (2) boli udelené pod podmienkou, že sú porovnateľné s úvermi a preddavkami udelenými všetkým zamestnancom a (3) nezahŕňali vyššie ako normálne riziko získateľnosti ani nepredstavovali iné nepriaznivé vlastnosti.

Nevyrovnané vklady a dlhopisy, do ktorých investovali kľúčoví riadiaci pracovníci

K 31. decembru 2025 dosiahli nevyrovnané vklady od kľúčových riadiacich pracovníkov 12,9 mil. EUR (2024: 15,8 mil. EUR) a dlhopisy, do ktorých investovali kľúčoví riadiaci pracovníci, predstavovali 226 tis. EUR (2024: Celkový úrok zaplatený v roku 2025 z týchto vkladov dosiahol 1,1 mil. EUR (2024: 324 tisíc EUR) a celkový úrok zaplatený v roku 2025 z týchto dlhopisov dosiahol 3 tisíc EUR (2024: nula). Tieto transakcie sa uzatvárajú za rovnakých obchodných a trhových podmienok, vrátane úrokových sadzieb, aké platia pre nespriaznené osoby.

Akcie ING v držbe kľúčových riadiacich pracovníkov

Počet akcií ING Groep N.V. pre kľúčových riadiacich pracovníkov		
(v číslach)	Akcie ING Groep N.V.	
	2025	2024
Členovia výkonnej rady	178 187	152 652
Správna rada pre bankovníctvo	415 008	343 055
Členovia dozornej rady	9 395	5 295

44 Správa kapitálu

Stratégia správy kapitálu

Oddelenie pokladnice skupiny (GT) je zodpovedné za udržiavanie primeranej kapitalizácie v rámci skupiny ING a jej bankových subjektov s cieľom podporiť riadenie rizík spojených s obchodnými činnosťami spoločnosti ING. To zahŕňa plánovanie, pridelovanie a správu kapitálu v rámci skupiny, ako aj realizáciu transakcií na kapitálových trhoch, transakcie dlhodobého kapitálového financovania a transakcie v oblasti riadenia rizík. Spoločnosť ING využíva integrovaný prístup k posudzovaniu kapitálovej primeranosti, pričom GT zohľadňuje regulačné a interné ukazovatele ekonomického kapitálu spolu so záujmami kľúčových zainteresovaných strán, vrátane zákazníkov, akcionárov a ratingových agentúr.

ING Bank používa nasledujúce hlavné definície kapitálu:

- Vlastný kapitál Tier 1 (CET1) pozostáva z vlastného imania po zohľadnení príslušných regulačných úprav. Podiel CET1 sa vypočíta ako kapitál CET1 vydelený rizikovo váženými aktívami (RWA).
- Vlastný kapitál Tier 1 je definovaný ako kapitál CET1 plus (AT1) cenné papiere dodatočného kapitálu Tier 1 a iné regulačné úpravy. Podiel kapitálu Tier 1 je definovaný ako kapitál Tier 1 vydelený rizikovo váženými aktívami (RWA).
- Celkový kapitál je kapitál Tier 1 plus podriadené záväzky kapitálu Tier 2 po regulačných úpravách. Celkový podiel kapitálu sa vypočíta ako celkový kapitál vydelený rizikovo váženými aktívami (RWA).
- Cieľový podiel CET1 spoločnosti ING vychádza z požiadaviek na CET1 stanovených pre spoločnosť ING, z potenciálneho zvýšenia regulačných požiadaviek, z potenciálneho vplyvu štandardizovaného a vopred stanoveného stresového scenára a dostupných zmierňujúcich opatrení, ako aj zo všeobecných neistôt v jej plánovaní základného scenára.
- Podiel využívania pákového efektu (LR) je definovaný ako kapitál Tier 1 vydelený expozíciou finančnej páky.
- Minimálna požiadavka na vlastné zdroje a oprávnené záväzky (MREL)/ celková schopnosť absorbovať straty (TLAC) predstavujú celkový kapitál plus prednostné nezabezpečené dlhopisy a amortizácie. Príslušné podiely MREL a TLAC sa vyjadrujú vo vzťahu k rizikovo váženým aktívam aj k vystaveniu sa riziku s pákovým efektom.

Kapitálová pozícia k 31. decembru 2025

Kapitálová pozícia ING Bank podľa nariadenia CRR III/CRD V		
v mil. EUR	2025	2024
Vlastné imanie ¹	47 744	42 743
- Priebežný zisk nebol zahrnutý do kapitálu CET1	-699	0
- Ďalšie úpravy	-2 580	-2 146
Regulačné úpravy	-3 279	-2 146
Dostupný vlastný kapitál Tier 1	44 465	40 597
Cenné papiere dodatočného kapitálu Tier 1	7 460	7 967
Regulačné úpravy dodatočného kapitálu Tier 1	112	106
Dostupný kapitál Tier 1	52 037	48 671
Obligácie doplnkového kapitálu Tier 2	10 609	9 853
Regulačné úpravy kapitálu Tier 2	98	81
Dostupný kapitál celkom	62 744	58 604
Rizikovo vážené aktíva	340 186	334 770
Podiel vlastného kapitálu Tier 1	13,1 %	12,1 %
Podiel kapitálu Tier 1	15,3 %	14,5 %
Podiel celkového kapitálu	18,4 %	17,5 %

¹ Vlastné imanie akcionárov sa určuje podľa IFRS-EÚ.

Podľa príslušného nariadenia sa modely úverového a prevádzkového rizika používané vo výpočtoch kapitálových pomerov nepreverujú.

Regulačné požiadavky

Kapitálová primeranosť a regulačné kapitálové požiadavky vychádzajú zo štandardov vydaných Bazilejským výborom pre bankový dohľad („Bazilejský výbor“) a implementovaných do smerníc Európskej únie prostredníctvom nariadenia o kapitálových požiadavkách (CRR) a smernice o kapitálových požiadavkách (CRD), ako ich implementovali De Nederlandsche Bank (DNB) a Európska centrálna banka (ECB). V súlade s CRR sú minimálne kapitálové požiadavky na 1. pilier platné pre ING Bank takéto: podiel vlastného kapitálu Tier 1 4,5 %, podiel kapitálu Tier 1 6,0 % a celkový podiel kapitálu 8,0 % rizikovo vážených aktív.

Požiadavka na celkový SREP CET1 (vrátane požiadaviek na rezervu) bola na konci roku 2025 pre ING Bank N.V. 11,03 % na konsolidovanej úrovni (2024: 9,83%). Táto požiadavka je súčtom požiadavky na pilier 1 vo výške 4,5 %, požiadavky na pilier 2 vo výške 0,93 %, vankúša na zachovanie kapitálu (CCB) vo výške 2,5 %, proticyklického vankúša (CCyB) vo výške 0,93 %, vankúša na krytie odvetvového systémového rizika (s-SyRB) vo výške 0,16 % a vankúša pre inak systémovo významné inštitúcie (O-SII) vo výške 2,0 %, ktorý pre holandské systémovo významné banky stanovuje DNB osobitne. Táto požiadavka neobsahuje usmernenie pre pilier 2, ktorý sa nezverejňuje. Spoločnosť ING v roku 2025 splnila externé regulačné kapitálové požiadavky.

45 Následné udalosti

Neexistujú žiadne následné udalosti na oznámenie.

Schválenie konsolidovanej účtovnej zázvierky

V Amsterdame, 23. februára 2026

Dozorná rada

- K.K. (Karl) Guha, predseda
- A.M.G. (Mike) Rees, podpredseda
- J. (Juan) Colombás
- M. (Margarete) Haase
- L.J. (Lodewijk) Hijmans van den Bergh
- H.A.H. (Herman) Hulst
- H.H.J.G. (Harold) Naus
- A. (Alexandra) Reich
- H.W.P.M.A. (Herna) Verhagen
- P.H.M. (Petri) Hofsté
- S.O. (Stuart) Graham

Správna rada pre bankovníctvo

- S.J.A. (Steven) van Rijswijk, CEO a predseda
- T. (Tanate) Phutrakul, CFO
- L. (Ljiljana) Čortan, CRO
- P. (Pinar) Abay, vedúca pre maloobchod, lídrov na trhu a vyzývateľov a rastové trhy
- A.J.M. (Andrew) Bester, vedúci pre veľkoobchodné bankovníctvo
- M.A. (Marnix) van Stiphout, riaditeľ pre operácie
- D. (Daniele) Tonella, riaditeľ pre technológie

Účtovná závierka materskej spoločnosti

Výkaz o finančnej situácii materskej spoločnosti	215
Výkaz ziskov a strát materskej spoločnosti	216
Výkaz zmien vlastného imania materskej spoločnosti	217
Poznámky k finančným výkazom materskej spoločnosti	218
Schválenie finančných výkazov materskej spoločnosti	236



Výkaz o finančnej situácii materskej spoločnosti

k 31. decembru pred rozdelením výsledku

v mil. EUR			2025	2024	
Aktíva					
Hotovosť a zostatky na účtoch centrálnych bánk 2			19 949	34 633	
Krátkodobé vládne cenné papiere 3			1 169	270	
Pôžičky a preddavky bankám 4			83 588	78 966	
Pôžičky a preddavky zákazníkom 5			404 283	366 825	
Dlhové cenné papiere 6			56 049	55 059	
Majetkové cenné papiere 7			11 495	9 925	
Investície do spoločností skupiny 8			32 613	31 692	
Investície do pridružených a spoločných podnikov 9			1 396	1 378	
Nehmotný majetok 10			694	634	
Dlhodobý majetok 11			1 013	963	
Ostatné aktíva 12			51 607	63 386	
Časovo rozlíšené aktíva			811	488	
Aktíva spolu			664 667	644 218	

v mil. EUR			2025	2024	
Pasíva					
Vklady od bánk 13			39 356	39 625	
Vklady zákazníkov 14			388 252	368 569	
Emitované dlhové cenné papiere 15			69 399	61 656	
Ostatné záväzky 16			52 849	63 675	
Rezervy 17			867	697	
Seniorný nepreferovaný dlh 18			48 090	49 393	
Podriadené pôžičky 19			18 109	17 861	
Pasíva spolu			616 923	601 475	
Vlastné imanie 20					
Základné imanie			525	525	
Emisné ážio			16 542	16 542	
Rezervy na preceňovanie			739	733	
Zákonné a povinné rezervy			-1 414	-655	
Ostatné rezervy			26 029	21 256	
Nerozdelený výsledok			5 323	4 342	
Vlastné imanie spolu			47 744	42 743	
Celkom záväzky a vlastné imanie			664 667	644 218	

Porovnávacie súvahy za rok 2024 boli upravené v dôsledku zákonných fúzií metódou „zlučovania podielov“. Pozri Poznámku 1 „Základ uvádzaných údajov“.

Pozri sprievodné poznámky. Tieto poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť finančných výkazov materskej spoločnosti.

Výkaz ziskov a strát materskej spoločnosti

za roky ukončené 31. decembra

v mil. EUR		
	2025	2024
Úrokové výnosy	26 399	31 513
Úrokové náklady	-21 037	-26 460
Čisté úrokové výnosy 21	5 362	5 053
Investičný príjem a výsledky z úrokov z účasti 22	4 047	4 389
Príjem z poplatkov a provízií	3 010	2 720
Náklady na poplatky a provízie	-815	-660
Čistý príjem z poplatkov a provízií 23	2 195	2 060
Výsledky z finančných transakcií 24	2 252	2 022
Ostatné príjmy	-26	13
Celkový príjem	13 830	13 537
Výdavky na zamestnancov25	3 880	3 657
Odpisy, amortizácia a znehodnotenie 26	335	354
Ostatné výdavky 27	2 144	2 154
Prírastok k zabezpečeniu úverových strát	273	399
Celkové výdavky	6 633	6 565
Výsledok pred zdanením	7 198	6 972
Zdanenie 28	971	785
Výsledok po zdanení	6 226	6 187

Porovnávacie súvahy za rok 2024 boli upravené v dôsledku zákonných fúzií metódou „zlučovania podielov“. Pozri Poznámku 1 „Základ uvádzaných údajov“

Pozri sprievodné poznámky. Tieto poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť finančných výkazov materskej spoločnosti.

Výkaz zmien vlastného imania materskej spoločnosti

v mil. EUR							
	Základné imanie	Emisné ážio	Rezervy na preceňovanie	Zákonné a povinné rezervy	Ostatné rezervy	Nerozdelené výsledky	Celkom
Zostatok k 31. decembru 2023	525	16 542	-163	-557	22 379	1 465	40 191
Čistý výsledok				125		6 062	6 187
Sumy po odpočítaní dane vykázané priamo vo vlastnom imaní			898	409			1 307
Dividendy a iné rozdelenie hotovosti					-2 500	-2 486	-4 986
Transfery			-3	-631	1 333	-699	
Iné zmeny					44		44
Zostatok k 31. decembru 2024	525	16 542	733	-655	21 256	4 342	42 743
Čistý výsledok				14		6 212	6 226
Sumy po odpočítaní dane vykázané priamo vo vlastnom imaní			6	-157			-151
Dividendy a iné rozdelenie hotovosti					-240	-889	-1 129
Transfery			0	-616	4 958	-4 342	
Iné zmeny					55		55
Zostatok k 31. decembru 2025	525	16 542	739	-1 414	26 029	5 323	47 744

Zmeny v jednotlivých zložkách rezervy sú uvedené v Poznámke 20 „Vlastné imanie“.

Poznámky k finančným výkazom materskej spoločnosti

1 Základ uvádzaných údajov

ING Bank N.V. (Naamloze Vennootschap) má sídlo na Bijlmerdreef 106, 1102 CT Amsterdam, Holandsko (obchodný register mesta Amsterdam pod č. 33031431). ING Bank N.V. je dcérska spoločnosť ING Groep N.V., ktorá je v jej plnom vlastníctve, so sídlom v Amsterdame, Holandsko. ING Bank je svetová finančná inštitúcia so silnou európskou základňou, ktorá ponúka širokú škálu maloobchodných a veľkoobchodných bankových služieb zákazníkom. Tieto finančné výkazy materskej spoločnosti vyhotovené za rok končiaci dňa 31. decembra 2025 zahŕňajú ING Bank N.V., nazývanú aj ING Bank. Finančné výkazy materskej spoločnosti ING Bank sa zostavujú v súlade s požiadavkami na finančné výkazníctvo uvedenými v časti 9 knihy 2 holandského občianskeho zákonníka. Podľa odseku 8 článku 362 knihy 2 holandského občianskeho zákonníka sú princípy vykazovania a oceňovania použité v týchto finančných výkazoch materskej spoločnosti rovnaké ako tie, ktoré sú použité v konsolidovanej účtovnej závierke ING Bank. Pozri Poznámku 1 „Základ prípravy a dôležité informácie o účtovných zásadách“ konsolidovanej účtovnej závierky.

Investície do spoločností skupiny sa účtujú v účtoch materskej spoločnosti podľa metódy vlastného imania. Okrem poznámok k tejto účtovnej závierke sú ďalšie informácie uvedené v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke. Zoznam obsahujúci informácie podľa čl. 379 ods. 1 knihy 2 holandského občianskeho zákonníka ja zapísaný v amsterdamskom obchodnom registri v súlade s čl. 379 ods. 5 knihy 2 holandského občianskeho zákonníka.

Sumy vo finančných výkazoch materskej spoločnosti sú uvedené v eurách a zaokrúhlené na milióny, ak to nie je uvedené inak. Sumy sa nesmú sčítať kvôli zaokrúhľovaniu. Finančné výkazy materskej spoločnosti ING Bank za rok ukončený 31. decembra 2025 boli schválené na vydanie v súlade s uznesením správnej rady pre bankovníctvo zo dňa 23. februára 2026.

Majetok materskej spoločnosti a súvisiace rezervy

Celková výška majetku vo finančných výkazoch materskej spoločnosti sa rovná vlastnému imaniu akcionárov (materskej spoločnosti) v konsolidovanej účtovnej závierke. Niektoré zložky majetku sa líšia z dôvodu nasledujúcich rozdielov v prezentácii výkazov materskej spoločnosti a konsolidovaných výkazov:

- Nerealizované precenenia, vrátane tých, ktoré súvisia so zabezpečením peňažných tokov v rámci konsolidovaných spoločností skupiny a ktoré sú vykázané v časti „ostatné rezervy - rezerva na preceňovanie“ v konsolidovaných výkazoch, sa vykazujú v „rezerve na podiel pridružených a spoločných podnikov“ vo výkazoch materskej spoločnosti.

- Prepočet cudzej meny z konsolidovaných spoločností skupiny, ktorý sa vykazuje v časti „Ostatné rezervy - rezerva na prepočet meny“ v konsolidovaných výkazoch, sa vykazuje v „rezerve na podiel pridružených a spoločných podnikov“ vo výkazoch materskej spoločnosti.
- Precenenia investičného majetku a niektoré účasti vykázané v príjme a následne vykázané v „nerozdelenom zisku“ v konsolidovaných výkazoch sa uvádzajú v „rezerve na podiel pridružených a spoločných podnikov“ vo výkazoch materskej spoločnosti.

Zákonná rezerva sa vykazuje v sume, ktorá sa rovná podielu na výsledkoch pridružených a spoločných podnikov od ich prvého vykázania v čistej hodnote aktív mínus výška rozdelenia ziskov, na ktoré medzitým vznikli práva. Rozdelenie ziskov, ktoré je možné bez obmedzenia vrátiť do Holandska, sa tiež odpočíta z „rezervy na podiel pridružených a spoločných podnikov“.

Dňa 1. júla 2025 sa spoločnosť B.V. Maatschappij van Onroerende Goederen „Het Middenstandshuis“ (dcérska spoločnosť v úplnom vlastníctve ING Bank N.V.) právne zlúčila so svojou materskou spoločnosťou, ING Bank N.V. Účtovná závierka materskej spoločnosti ING Bank N.V. za rok 2025 odráža konsolidované výsledky zlúčených subjektov s použitím metódy „zlučovania podielov“, podľa ktorej musí účtovná závierka materskej spoločnosti zahŕňať zlúčený podnik tak, ako keby fúzia platila od začiatku. V súlade s tým výsledky ING Bank N.V. za rok 2025 zahŕňajú výsledky spoločnosti „Het Middenstandshuis“ za celý rok a porovnateľné údaje za predchádzajúci rok boli takisto aktualizované. Vplyv na účtovnú závierku bol obmedzený. Aktíva aj pasíva ING Bank N.V. sa v roku 2024 celkovo znížili o 0,3 mld. EUR. Na celkové vlastné imanie a celkový zisk alebo stratu to nemalo žiadny vplyv. Fúzia nemala žiadny vplyv na činnosť banky.

Prezentácia aktív a pasív materskej spoločnosti

Prezentovanie aktív a pasív v účtovnej závierke materskej spoločnosti sa líši od ich prezentovania v konsolidovanej účtovnej závierke. V nasledujúcich tabuľkách sa nachádza zosúladenie medzi prezentovaním v účtovnej závierke materskej spoločnosti a v konsolidovanej účtovnej závierke

Prezentované v účtovnej závierke materskej spoločnosti a v konsolidovanej účtovnej závierke, aktíva

Výkaz o finančnej situácii materskej spoločnosti											
Aktíva k 31. decembru 2025	Hotovosť a zostatky na účtoch centrálnych bánk	Krátkodobé vládne cenné papiere	Pôžičky a preddavky bankám	Pôžičiek a preddavkov zákazníkom	Dlhové cenné papiere	Majetkové cenné papiere	Investície do pridružených a spoločných podnikov	Nehmotný majetok	Majetok a vybavenie	Časové rozlíšenie a ostatné aktíva	Celkom
Zahnuté v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii:											
Hotovosť a zostatky na účtoch centrálnych bánk	19 949										19 949
Pôžičky a preddavky bankám			58 950								58 950
Finančné aktíva v reálnej hodnote so zaevidovaním oceňovacích rozdielov do											
- Obchodovateľné aktíva		473	783	871	6 743	8 957				36 412	54 239
- Neobchodovateľné deriváty										10 270	10 270
- Učené v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok		3	871	193	1 915						2 981
- Povinne v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok			22 932	33 168	767	58					56 925
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku príjmov		191	52	2 334	22 131	2 480					27 188
Cenné papiere v amortizovanej hodnote		502			24 493						24 995
Pôžičky a preddavky zákazníkom				367 716							367 716
Investície do pridružených a spoločných podnikov							1 396				1 396
Majetok a vybavenie									1 011		1 011
Nehmotný majetok								694			694
Splatné daňové pohľadávky										225	225
Odložené daňové pohľadávky										473	473
Ostatné aktíva									2	5 038	5 040
Aktíva spolu	19 949	1 169	83 588	404 283	56 049	11 495	1 396	694	1 013	52 418	632 054

Prezentovanie v účtovnej závierke materskej spoločnosti a v konsolidovanej účtovnej závierke, Pasíva								
v mil. EUR		Výkaz o finančnej situácii materskej spoločnosti						
Závazky k 31. decembru 2025	Vklady od bánk	Vklady zákazníkov	Emitované dlhové cenné papiere	Ostatné záväzky	Rezervy	Seniorný nepreferovaný dlh	Podriadené pôžičky	Celkom
Zahnuté v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii:								
Vklady od bánk	25 373							25 373
Vklady zákazníkov		372 616						372 616
Finančné záväzky v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok								
- Obchodovateľné záväzky	90	107		35 078				35 275
- Neobchodovateľné deriváty				12 504				12 504
- Učené v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	13 893	15 529	7 881				131	37 433
Splatné daňové záväzky				110				110
Odložené daňové záväzky					298			298
Rezervy					561			561
Ostatné záväzky				5 157	8			5 166
Emitované dlhové cenné papiere			61 518					61 518
Seniorný nepreferovaný dlh						48 090		48 090
Podriadené pôžičky							17 978	17 978
Pasíva spolu	39 356	388 252	69 399	52 849	867	48 090	18 109	616 923

Poznámky k výkazu finančnej situácie materskej spoločnosti

2 Hotovosť a zostatky na účtoch centrálnych bánk

Sumy vedené na účtoch centrálnych bánk dosahujú 19 022 mil. EUR (2024: 33 737 mil. EUR). Pohyb hotovosti a zostatkov na účtoch centrálnych bánk v roku 2025 odráža riadenie likvidity spoločnosti ING.

3 Krátkodobé vládne cenné papiere

Medzi krátkodobé vládne cenné papiere patria holandské a medzinárodné vládne cenné papiere v hodnote 1 169 mil. EUR (2024: 270 mil. EUR) za spoločnosť.

4 Pôžičky a preddavky bankám

Pôžičky a preddavky bankám		
v mil. EUR	2025	2024
Nepodriadené pohľadávky od:		
Spoločností skupiny ING Group:	37 369	34 124
Tretie strany	42 359	41 328
	79 728	75 453
Podriadené pohľadávky od:		
Spoločností skupiny ING Group:	3 860	3 513
	83 588	78 966

K 31. decembru 2025 zahŕňajú pôžičky a preddavky bankám pohľadávky vo vzťahu k cenným papierom, ktoré boli nadobudnuté v rámci transakcie spätného odkúpenia vo výške 30 779 mil. EUR (2024: 32 908 mil. EUR).

5 Pôžičky a preddavky zákazníkom

Pôžičky a preddavky zákazníkom		
v mil. EUR	2025	2024
Nepodriadené pohľadávky od:		
ING Groep N.V.	76	67
Spoločností skupiny ING Group	31 544	29 178
Tretie strany	371 261	336 177
	402 880	365 422
Podriadené pohľadávky od:		
Spoločností skupiny ING Group:	1 402	1 403
	404 283	366 825

K 31. decembru 2025 dosahujú pohľadávky, ktoré sú súčasťou „pôžičiek a preddavkov zákazníkom“ v rámci obchodného portfólia sumu 871 mil. EUR (2024: 10 961 mil. EUR).

Pôžičky a preddavky zákazníkom zahŕňajú pohľadávky vo vzťahu k cenným papierom, ktoré boli nadobudnuté v rámci transakcie spätného odkúpenia vo výške 34 789 mil. EUR (2024: 30 682 mil. EUR) za spoločnosť.

6 Dlhové cenné papiere

Dlhové cenné papiere podľa emitenta		
v mil. EUR	2025	2024
Verejný sektor	37 226	33 522
Ďalšie	18 823	21 537
	56 049	55 059

Dlhové cenné papiere podľa registrácie		
v mil. EUR	2025	2024
Kótované	44 818	41 760
Nekótované	11 231	13 299
	56 049	55 059

Dlhové cenné papiere zahŕňajú tieto nepodriadené dlhové cenné papiere:		
v mil. EUR	2025	2024
Nepodriadené dlhové cenné papiere, ktoré emitovali:		
Tretie strany	55 137	54 184
	55 137	54 184

Zmeny v dlhových cenných papieroch ¹		
v mil. EUR	2025	2024
Počiatočný stav	41 156	38 072
Prírastky	31 279	27 616
Amortizácia	-38	-60
Zmeny v nezrealizovaných preceneniach	-14	-135
Úbytky a splatenia	-24 140	-25 275
Rozdiely vo výmenných kurzoch cudzích mien	-1 919	891
Iné zmeny	300	46
Konečný stav	46 624	41 156

¹ S vylúčením portfólia reálnej hodnoty cez hospodársky výsledok.

7 Majetkové cenné papiere

Majetkové cenné papiere podľa registrácie		
v mil. EUR	2025	2024
Kótované	11 307	9 756
Nekótované	188	169
	11 495	9 925

Zmeny majetkových cenných papierov v reálnej hodnote cez OCI		
v mil. EUR	2025	2024
Počiatočný stav	2 444	1 778
Prírastky	396	9
Zmeny v nezrealizovaných preceneniach	-165	596
Úbytky	-1	-1
Rozdiely vo výmenných kurzoch cudzích mien	-178	61
Iné zmeny	-16	0
Konečný stav	2 480	2 444

Náklady alebo kúpna cena akcií v obchodnom portfóliu 8 957 mil. EUR (2024: 7 450 mil. EUR) sa približujú ich reálnej hodnote. K 31. decembru 2025 boli náklady alebo kúpna cena akcií okrem obchodného portfólia nižšie o 1 408 mil. EUR (2024: 1 773 mil. EUR) v porovnaní s účtovnou hodnotou.

8 Investície do spoločností skupiny

Investície do spoločností skupiny				
v mil. EUR				
	2025		2024	
	Výška podielu (%)	Hodnota vo výkaze o finančnej situácii	Výška podielu (%)	Hodnota vo výkaze o finančnej situácii
ING Holding Deutschland GmbH	100	11 507	100	10 457
ING Belgium S.A./N.V.	100	9 056	100	9 388
ING Bank (Australia) Limited	100	3 348	100	3 466
ING Financial Holdings Corporation	100	2 872	100	3 378
ING Bank Slaski S.A.	75	3 759	75	2 981
ING Bank A.S.	100	511	100	573
ING Bank (Eurasia) JSC	100	598	100	390
ING Corporate Investments B.V.	100	78	100	58
ING Lease (Nederland) B.V.	100	185	100	135
ING Hubs B.V.	100	139	100	149
Ostatné (vrátane finančných spoločností)		559		718
		32 613		31 692

9 Investície do pridružených a spoločných podnikov

Investície do pridružených a spoločných podnikov				
v mil. EUR				
	2025		2024	
	Výška podielu (%)	Hodnota vo výkaze o finančnej situácii	Výška podielu (%)	Hodnota vo výkaze o finančnej situácii
TMBThanachart Bank Public Company	23	1 307	23	1 266
Ďalšie		89		111
		1 396		1 378

K 31. decembru 2025 zahŕňajú investície do spoločností skupiny úverové inštitúcie v hodnote 17 412 mil. EUR (2024: 16 936 mil. EUR).

K 31. decembru 2025 dosahujú kótované investície do spoločností skupiny hodnotu 3 759 mil. EUR (2024: 2 981 mil. EUR).

Zmeny v investíciách do spoločností skupiny		
v mil. EUR		
	2025	2024
Počiatočný stav	31 692	30 979
Splatenie kapitálovej injekcie	-162	-33
Precenenia	611	-132
Výsledky od spoločností skupiny	3 813	4 207
Prijaté dividendy	-4 380	-4 745
Kapitálový vklad ¹	1 550	1 200
Fúzie a likvidácie	0	3
Rozdiely vo výmenných kurzoch cudzích mien	-459	209
Iné zmeny	-51	4
Konečný stav	32 613	31 692

¹ Kapitálový vklad zahŕňa dodatočnú podriadenú pôžičku kategórie Tier 1 poskytnutú spoločnosť ING Holding Deutschland GmbH vo výške 1,6 mld. EUR (2024: 1,2 mld. EUR).

Zmeny v investíciách do pridružených a spoločných podnikov		
v mil. EUR		
	2025	2024
Počiatočný stav	1 378	1 243
Prírastky	1	6
Podiel na výsledkoch	131	115
Prijaté dividendy	-82	-70
Úbytky	-2	
Znehodnotenie		-3
Precenenia	35	
Rozdiely vo výmenných kurzoch cudzích mien	-54	87
Iné zmeny	-11	
Konečný stav	1 396	1 378

10 Nehmotný majetok

Zmeny v nehmotnom majetku								
	Goodwill		Softvér		Ďalšie			Celkom
v mil. EUR	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Počiatočný stav	120	119	512	461	1	2	634	582
Prírastky			211	206			211	206
Úbytky			-2	-10			-2	-10
Amortizácia			-142	-140	0	0	-142	-140
Znehodnotenie			-4	-6			-4	-6
Rozdiely vo výmenných kurzoch cudzích mien	1	1	-2	0	0	0	-1	1
Iné zmeny			0		0		0	
Konečný stav	121	120	572	512	1	1	694	634

Goodwill sa každoročne testuje na zníženie hodnoty.

11 Dlhodobý majetok

Zmeny v majetku a vybavení		
v mil. EUR	2025	2024
Počiatočný stav	963	907
Prírastky	217	228
Odpisy	-190	-204
Úbytky	-2	-8
Znehodnotenie	-2	-6
Zrušenie znehodnotenia	3	2
Rozdiely vo výmenných kurzoch cudzích mien	-3	4
Iné zmeny	27	42
Konečný stav	1 013	963
Hrubá účtovná suma k 31. decembru	2 396	2 263
Akumulované odpisy k 31. decembru	-1 383	-1 300
Čistá účtovná hodnota	1 013	963

Dlhodobý majetok zahŕňa kumulovaný prebytok z precenenia vo výške 30 mil. EUR (2024: 27 mil. EUR).

12 Ostatné aktíva

Ostatné aktíva		
v mil. EUR	2025	2024
Deriváty	46 682	58 003
Odložené daňové pohľadávky	473	587
Neuhradená daň z príjmu	225	356
Dôchodkové aktíva	411	445
Iné pohľadávky	3 816	3 995
	51 607	63 386

Deriváty zahŕňajú transakcie so spoločnosťami skupiny v hodnote 26 508 mil. EUR (2024: 32 333 mil. EUR).

Iné pohľadávky zahŕňajú sumu vo výške 2 378 mil. EUR (2024: 2 434 mil. EUR) súvisiacu s transakciami, ktoré ešte neboli vyrovnané k dátumu vyhotovenia súvahy. K 31. decembru 2025 je zahrnutá suma vo výške 808 mil. EUR (2024: 676 mil. EUR) po viac než jednom roku odo dňa zostavenia súvahy.

13 Vklady od bánk

Vklady od bánk podľa protistrany		
v mil. EUR	2025	2024
Spoločnosti skupiny ING Group	14 911	18 081
Tretie strany	24 445	21 543
	39 356	39 625

14 Vklady zákazníkov

Vklady zákazníkov podľa protistrany		
v mil. EUR	2025	2024
ING Groep N.V.	3 849	8 583
Spoločnosti skupiny ING Group	11 539	8 754
Tretie strany	372 865	351 232
	388 252	368 569

Vklady zákazníkov podľa typu		
v mil. EUR	2025	2024
Bežné účty/jednodňové vklady	129 858	126 253
Sporiace vklady	177 313	161 578
Termínované vklady	63 672	65 423
Ďalšie	17 409	15 314
	388 252	368 569

15 Emitované dlhové cenné papiere

Emitované dlhové cenné papiere podľa typu		
v mil. EUR	2025	2024
Dlhodobé dlhopisy	19 510	17 199
Kryté dlhopisy	27 824	25 916
Komerčné cenné papiere	17 747	14 825
Ďalšie	4 319	3 716
	69 399	61 656

16 Ostatné záväzky

Ostatné záväzky		
v mil. EUR	2025	2024
Deriváty	45 965	55 325
Obchodovateľné pasíva	1 617	2 845
Splatné náklady	1 035	877
Splatná daň z príjmu	110	109
Ostatné dane a odvody na sociálne zabezpečenie	199	195
Ostatné splatné sumy	3 923	4 324
	52 849	63 675

Deriváty zahŕňajú transakcie so spoločnosťami skupiny v hodnote 28 553 mil. EUR (2024: 32 131 mil. EUR).

Ostatné splatné sumy zahŕňajú sumu vo výške 2 439 mil. EUR (2024: 2 817 mil. EUR) súvisiacu s transakciami, ktoré ešte neboli vyrovnané k dátumu vyhotovenia súvahy. K 31. decembru 2025 je zahrnutá suma vo výške 71 mil. EUR (2024: 74 mil. EUR) po viac než jednom roku odo dňa zostavenia súvahy.

17 Rezervy

Všeobecné rezervy		
v mil. EUR	2025	2024
Odložené daňové záväzky	298	256
Dôchodkové záväzky a ostatné záväzky týkajúce sa zamestnancov	8	10
Reorganizácia a presuny	193	101
Ďalšie	367	330
	867	697

K 31. decembru 2025 je zahrnutá suma vo výške 344 mil. EUR (2024: 296 mil. EUR) po viac než jednom roku odo dňa zostavenia súvahy.

18 Seniorný nepreferovaný dlh

Všetky seniorné nepreferované dlhové nástroje sú úvery od spoločnosti ING Groep N.V. Priemerná úroková sadzba seniorného nepreferovaného dlhu so splatnosťou dlhšou ako 1 rok je 3,4 % (2024: 3,3%).

19 Podriadené pôžičky

Podriadené pôžičky podľa spoločností skupiny a tretích strán		
v mil. EUR	2025	2024
ING Groep N.V.	18 430	18 523
Tretie strany vrátane zmien hodnoty zabezpečených častí úverov	-321	-663
	18 109	17 861

Podriadené pôžičky podľa typu		
v mil. EUR	2025	2024
Dlžobné úpisy	2	2
Súkromné úvery	18 106	17 858
	18 109	17 861

Podriadené pôžičky sú podriadené ostatným záväzkom vo vzťahu k zrušeniu ING Bank.

Priemerná úroková sadzba podriadených úverov so splatnosťou dlhšou ako 1 rok je 4,7 % (2024: 4,5%).

20 Vlastné imanie

Majetok		
v mil. EUR	2025	2024
Základné imanie	525	525
Emisné ážio	16 542	16 542
Rezervy na preceňovanie	739	733
Zákonné a povinné rezervy	-1 414	-655
Ostatné rezervy	26 029	21 256
Nerozdelený výsledok	5 323	4 342
Vlastné imanie spolu	47 744	42 743

Základné imanie				
	Kmeňové akcie (nominálna hodnota 1,13 EUR)			
	Počet x 1 000		Sumy v mil. EUR	
	2025	2024	2025	2024
Schválený akciový kapitál	1 600 000	1 600 000	1 808	1 808
Neemitované základné imanie	1 134 965	1 134 965	1 283	1 283
Emitované základné imanie	465 035	465 035	525	525

V rokoch 2025 a 2024 nenastali žiadne zmeny v emitovanom základnom imaní a emisnom ážiu.

ING Bank má 50 schválených prioritných akcií s nominálnou hodnotou 1,13 EUR na jednu prioritnú akciu. K 31. decembru 2025 bolo vydaných a plne vyplatených 7 prioritných akcií (2024: 7 prioritných akcií) vo výške 8 EUR (2024: 8 EUR).

Zmeny v rezervách na preceňovanie

	Rezerva na majetok na vlastné použitie	Majetkové cenné papiere v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	Dlhové nástroje v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	Rezerva na zabezpečenie peňažných tokov	Rezerva na precenenie čistých aktív/závazku zo stanovených požitkov	Úverový záväzok	Celkom
Počiatočný stav	39	1 773	-305	-729	-30	-15	733
Nezrealizované precenenia	-7	-365	277			-30	-125
Zrealizované príjmy/straty prenesené do výkazu ziskov a strát			-8				-8
Zmeny v rezerve zabezpečenia peňažných tokov				147			147
Zmena v čistých aktívach/závazkoch zo stanovených požitkov					-8		-8
Konečný stav	31	1 408	-36	-582	-38	-45	739
2024							
Počiatočný stav	46	1 119	-208	-1 142	-8	30	-163
Nezrealizované precenenia	-4	654	-125			-46	480
Zrealizované príjmy/straty prenesené do výkazu ziskov a strát			27				27
Realizované precenenia preklasifikované na nerozdelený zisk	-3						-3
Zmeny v rezerve zabezpečenia peňažných tokov				413			413
Zmena v čistých aktívach/závazkoch zo stanovených požitkov					-22		-22
Konečný stav	39	1 773	-305	-729	-30	-15	733

Zmeny v zákonných a povinných rezervách

v mil. EUR

	Rezervy na podiel pridružených a spoločných podnikov	Rezerva na prepočet cudzej meny	Zákonné rezervy	Kapitalizovaný softvér	Celkom
2025					
Počiatočný stav	11	-2 023	897	460	-655
Výsledok za rok			14		14
Nezrealizované precenenia investícií k dispozícii na predaj a ostatné precenenia	170				170
Zrealizované príjmy/straty prenesené do výkazu ziskov a strát	-13				-13
Zmeny v rezerve zabezpečenia peňažných tokov	450				450
Nezrealizované precenenia majetku vo vlastnom používaní	2				2
Zmeny v rezerve na precenenie čistého aktíva/závazku zo stanovených požitkov	-5				-5
Rozdiely vo výmenných kurzoch cudzích mien	-26	-762			-788
Zmeny v zložení skupiny a iné zmeny	139		-802	74	-590
Konečný stav	729	-2 785	108	534	-1 414
2024					
Počiatočný stav	0	-2 567	1 602	408	-557
Výsledok za rok			125		125
Nezrealizované precenenia investícií k dispozícii na predaj a ostatné precenenia	-131				-131
Zrealizované príjmy/straty prenesené do výkazu ziskov a strát	35				35
Zmeny v rezerve zabezpečenia peňažných tokov	-48				-48
Nezrealizované precenenia majetku vo vlastnom používaní	-10				-10
Zmeny v rezerve na precenenie čistého aktíva/závazku zo stanovených požitkov	6				6
Rozdiely vo výmenných kurzoch cudzích mien	-3	544			541
Zmeny v zložení skupiny a iné zmeny	163		-830	52	-614
Konečný stav	11	-2 023	897	460	-655

Rezerva na podiel pridružených a spoločných podnikov zahŕňa nasledujúce zložky: Rezerva na nedeliteľný nerozdelený zisk pridružených podnikov vo výške 1 389 mil. EUR (2024: 1 250 mil. EUR), rezerva na preceňovanie pridružených a spoločných podnikov vo výške -363 mil. EUR (2024: -973 mil. EUR), rezerva na prepočet cudzej meny vo výške 11 mil. EUR (2024: 37 mil. EUR) a rezerva na precenenie čistého aktíva/závazku zo stanovených požitkov vo výške -308 mil. EUR (2024: -303 mil. EUR).

Zákonné rezervy zahŕňajú nedeliteľné rezervy vo výške 108 mil. EUR (2024: 897 mil. EUR) súvisiace s bývalou spoločnosťou Stichting Regiobank a bývalou spoločnosťou Stichting Vakbondspaarbank SPN, ktoré nemôžu byť voľne rozdelené v súlade s článkom 23 ods. 1 stanov spoločnosti. Z rezervy bola čerpaná suma vo výške -802 mil. EUR (2024: -830 miliónov EUR), ktorá je vykázaná v rámci položky „Zmeny v zložení skupiny a iné zmeny“.

Zmeny v hodnote zabezpečovacích nástrojov, ktoré sú označené ako zabezpečenie investícií, sú zahrnuté v riadku „kursové rozdiely a iné“.

Zmeny v iných rezervách, nerozdelenom zisku		
v mil. EUR	2025	2024
Počiatočný stav	21 256	22 379
Prenos nerozdelených výsledkov	4 342	699
Dividendy a iné rozdelenie hotovosti	-240	-2 500
Zamestnanecké akciové programy	52	45
Zmeny v zložení skupiny a iné zmeny	619	633
Konečný stav	26 029	21 256

Dividendy a iné rozdelenie hotovosti zahŕňajú výplaty hotovosti materskej spoločnosti ING Groep N.V. na financovanie programov spätného odkúpenia akcií.

Rezerva na zabezpečenie hotovostných tokov je v čistom vyjadrení zahrnutá do „rezervy na podiel pridružených a spoločných podnikov“. Rezerva na preceňovanie, rezerva na podiel pridružených a spoločných podnikov a rezerva na prepočet cudzej meny sa nemôže voľne rozdeľovať. Nerozdelený zisk môže byť voľne rozdelený s výnimkou sumy rovnajúcej sa zápornému zostatku v každej zo zložiek rezervy na preceňovanie, rezervy na podiel pridružených a spoločných podnikov a rezervy na prepočet cudzej meny. Nerealizované zisky a straty z derivátov, s výnimkou tých, ktoré sa použijú na zabezpečenie hotovostných tokov, sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát, a preto sú súčasťou nerozdeleného zisku a nie sú zahrnuté do rezervy na podiel pridružených a spoločných podnikov.

V súlade s požiadavkami finančného výkazníctva podľa časti 9 knihy 2 holandského občianskeho zákonníka dosahuje celková suma nerozdeliteľných rezerv 6 225 mil. EUR (2024: 5 672 mil. EUR).

Pozri Poznámku 20 „Vlastné imanie“ a poznámku 44 „Riadenie kapitálu“ v konsolidovanej účtovnej závierke, ktorá obsahuje doplňujúce informácie, vrátane obmedzení ohľadom dividend a splácania kapitálu.

Poznámky k výkazu ziskov a strát materskej spoločnosti

21 Čisté úrokové výnosy

Čisté úrokové výnosy				
v mil. EUR		2025	2024	
Úrokové výnosy z pôžičiek		16 390	18 748	Nákladové úroky z vkladov od bánk
Výnosové úroky zo znehodnotených pôžičiek		67	91	Nákladové úroky z vkladov zákazníkov ¹
Negatívny úrok zo záväzkov		12	8	Nákladové úroky z dlhových cenných papierov
Celkové výnosové úroky z pôžičiek		16 468	18 846	Nákladové úroky z podriadených pôžičiek
				Nákladové úroky z cenných papierov v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok
Úrokové výnosy z finančných aktív v reálnej hodnote cez OCI		702	551	Nákladové úroky z neobchodovateľných derivátov (bez účtovania zabezpečenia)
Úrokové výnosy z finančných aktív v amortizovanej hodnote		539	496	Nákladové úroky z neobchodovateľných derivátov (s účtovaním zabezpečenia)
Výnosové úroky z cenných papierov v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok		3 083	3 221	Ostatné nákladové úroky
Výnosové úroky z neobchodovateľných derivátov (bez účtovania zabezpečenia)		2 532	4 569	Negatívny úrok z aktív
Výnosové úroky z neobchodovateľných derivátov (s účtovaním zabezpečenia)		3 062	3 800	Úrokové náklady
Ostatné úrokové výnosy		12	30	
Úrokové výnosy		26 399	31 513	Čisté úrokové výnosy

¹ Zahŕňa úroky vyplatené z vkladov zákazníkov a seniorného nepreferovaného dlhu.

Úrokové výnosy zahŕňajú sumu vo výške 3 695 mil. EUR (2024: 5 366 mil. EUR) od spoločností skupiny. Úrokové náklady zahŕňajú sumu vo výške 4 839 mil. EUR (2024: 5 776 mil. EUR) spoločnostiam skupiny.

22 Investičný príjem a výsledky z úrokov z účasti

Investičný príjem a výsledky z úrokov z účasti		
v mil. EUR	2025	2024
Výsledky z akcií a iných cenných papierov s flexibilným výnosom	103	69
Výsledky od spoločností skupiny	3 813	4 207
Výsledky z pridružených a spoločných podnikov a iných účastí	131	116
Zníženie hodnoty pridružených a spoločných podnikov	0	-3
	4 047	4 389

Znehodnotenie
V roku 2025 a 2024 nedošlo k výraznému zníženiu hodnoty pridružených a spoločných podnikov.

23 Čistý príjem z poplatkov a provízií

Príjem z poplatkov a provízií		
v mil. EUR	2025	2024
Platobné služby	1 490	1 341
Obchod s cennými papiermi	278	240
Poistné a iné sprostredkovanie	116	103
Poplatky za správu portfólia	346	299
Poskytovanie úverov	364	336
Finančné záruky a iné záväzky	265	261
Ďalšie	151	140
	3 010	2 720

Náklady na poplatky a provízie		
v mil. EUR	2025	2024
Platobné služby	479	379
Obchod s cennými papiermi	110	89
Distribúcia produktov (externe)	111	98
Ďalšie	114	94
	815	660

24 Výsledky z finančných transakcií

Výsledky z finančných transakcií		
v mil. EUR	2025	2024
Výsledky z portfólia obchodovania s cennými papiermi	2 443	985
Výsledky z devízových transakcií	1 877	-287
Výsledky z neobchodovateľných derivátov	-864	1 992
Ďalšie	-1 204	-668
	2 252	2 022

Výsledok z finančných transakcií zahŕňa -721 miliónov EUR (2024: 358 mil. EUR) od spoločností skupiny. Iné položky zahŕňajú sumu vo výške -629 miliónov EUR (2024: 46 mil. EUR), ktoré súvisia so zmenami v reálnej hodnote finančných derivátov určených na obchodovanie.

25 Výdavky na zamestnancov

Výdavky na zamestnancov		
v mil. EUR	2025	2024
Mzdy	2 626	2 426
Náklady na sociálne zabezpečenie	325	293
Náklady na dôchodky a náklady na iné zamestnanecké požitky	371	341
Iné výdavky na zamestnancov	559	596
	3 880	3 657

Priemerný počet zamestnancov v ekvivalente plného pracovného času (FTE) bol 23 743 (2024: 23 071), z toho mimo Holandska 8 504 (2024: 8 287).

Odmeňovanie vrcholového manažmentu, správnej rady a dozornej rady
Pozri poznámku 43 „Spriaznené strany“ v konsolidovanej účtovnej závierke ING Bank.

26 Odpisy, amortizácia a znehodnotenie

Odpisy a amortizácia		
v mil. EUR	2025	2024
Odpisy zariadení	190	204
Amortizácia softvéru a ostatného nehmotného majetku	142	140
Znehodnotenie a zrušenie znehodnotenia	4	10
	335	354

Zníženie hodnoty zahŕňa softvér (4 mil. EUR, 2024: 6 mil. EUR) a zariadení (2 mil. EUR; 2024: 6 mil. EUR).

27 Ostatné výdavky

Ostatné výdavky ¹		
v mil. EUR	2025	2024
Náklady na reklamu a získavanie klientov	208	212
Náklady súvisiace s IT (s výnimkou outsourcingu a subdodávok)	452	407
Outsourcing a subdodávky	420	413
Zariadenia	130	124
Služby trhových údajov	98	84
Poplatky za poradenstvo	194	210
Poplatky za audit a dohľad	90	90
Nepriame dane	103	135
Regulačné náklady	334	398
Vytvorenie a uvoľnenie rezerv	181	119
Ďalšie	(66)	(38)
	2 144	2 154

¹ ING zmenila vykazovanie ostatných prevádzkových nákladov od roku 2025. Porovnateľné údaje za rok 2024 boli náležite aktualizované. Táto reklasifikácia neovplyvňuje celkovú výšku ostatných prevádzkových nákladov.

28 Zdanenie

v mil. EUR	2025	2024
Aktuálne zdanenie	900	760
Odložené zdanenie	72	25
	971	785

Zosúladenie váženého priemeru zákonnej sadzby dane z príjmu so skutočnou sadzbou dane z príjmu ING Bank		
v mil. EUR	2025	2024
Výsledok pred zdanením z ďalej fungujúcich podnikov	7 198	6 972
Vážený priemer zákonnej daňovej sadzby	25,0 %	24,7 %
Vážený priemer zákonnej výšky dane	1 802	1 725
Trvalé rozdiely ovplyvňujúce splatnú daň		
Oslobodenie majetkovej účasti	-1 019	-1 144
Iný nezdaňovaný príjem	-68	-23
Výdavky neodpočítateľné na daňové účely	255	230
Splatná daň z predtým nevykázaných súm	0	-1
Štátne a miestne dane	21	21
Úpravy predchádzajúcich období	-22	-27
Rozdiely ovplyvňujúce odloženú daň		
Vplyv na odloženú daň zo zmeny daňových sadzieb	1	0
Odložená daň z predtým nevykázaných súm	0	0
Odpísanie/zrušenie odpísania odložených daňových pohľadávok	1	4
Skutočná výška dane	971	785
Skutočná daňová sadzba	13,5 %	11,3 %

Viac informácií o zosúladení váženej priemernej zákonnej dane z príjmu so skutočnou daňou z príjmu ING Bank sa nachádza v poznámke 32 „Zdaňovanie“ v konsolidovanej účtovnej závierke ING Bank.

29 Splatnosť niektorých aktív a pasív

Analýza niektorých aktív a pasív podľa splatnosti							
v mil. EUR							
2025	Kratšie než 1 mesiac	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	Viac než 5 rokov	Doba splatnosti sa neuplatňuje	Celkom
Aktíva							
Pôžičky a preddavky bankám	14 887	3 629	7 480	27 078	5 850	24 663	83 588
Pôžičky a preddavky zákazníkom	42 663	12 669	28 617	117 834	168 363	34 138	404 283
Pasíva							
Vklady od bánk	11 542	2 768	4 626	4 756	948	14 717	39 356
Vklady zákazníkov	321 096	18 839	24 828	4 143	2 137	17 209	388 252
Emitované dlhové cenné papiere	1 243	9 365	22 256	12 138	12 334	12 064	69 399
Seniorný nepreferovaný dlh	2 032	1 139		28 600	16 791	-473	48 090
Podriadené pôžičky					18 117	-8	18 109

Analýza niektorých aktív a pasív podľa splatnosti							
v mil. EUR							
2024	Kratšie než 1 mesiac	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	Viac než 5 rokov	Doba splatnosti sa neuplatňuje	Celkom
Aktíva							
Pôžičky a preddavky bankám	17 947	2 602	6 630	23 375	5 151	23 261	78 966
Pôžičky a preddavky zákazníkom	32 786	13 626	26 729	108 417	155 219	30 047	366 825
Pasíva							
Vklady od bánk	12 816	4 331	6 837	1 150	673	13 817	39 625
Vklady zákazníkov	301 928	13 765	26 156	9 195	2 192	15 333	368 569
Emitované dlhové cenné papiere	1 852	9 305	13 179	13 162	10 602	13 555	61 656
Seniorný nepreferovaný dlh		975		30 121	19 153	-856	49 393
Podriadené pôžičky					18 237	-376	17 861

30 Aktíva, ktoré sa nedajú voľne predať

Aktíva, ktoré sa nedajú voľne predať		
v mil. EUR	2025	2024
Kapitálové a dlhové nástroje	14 775	22 366
Úvery	47 112	46 207
Banky	8 604	6 456
Ostatné aktíva	407	439
	70 897	75 468

Táto tabuľka obsahuje aktíva súvisiace s požičiavaním cenných papierov ani s transakciami predaja a odkúpenia.

31 Záväzky

Záväzky podľa typu		
v mil. EUR	2025	2024
Záruky	47 571	48 908
Neodvolateľné akreditívy	11 822	11 720
Podmienené dlhy	59 393	60 628
Neodvolateľné prostriedky	103 763	93 736
	163 155	154 364

Podmienené dlhy		
v mil. EUR	2025	2024
Spoločnosti skupiny ING Group	28 957	31 535
Tretie strany	30 435	29 092
	59 393	60 628

Neodvolateľné prostriedky		
v mil. EUR	2025	2024
Spoločnosti skupiny ING Group	0	0
Tretie strany	103 763	93 736
	103 763	93 736

32 Ďalšie

Záruky

ING Bank vydala záruky ako účastník kolektívnych dohôd národných bankových fondov a ako účastník požadovaných kolektívnych systémov záruk. Napríklad ING Bank N.V. poskytla záruku nemeckému Fondu ochrany vkladov („Einlagensicherundsfonds“ alebo ESF) podľa § 5 ods. 10 štatútu tohto fondu, na základe ktorej ING Bank N.V. odškodňuje Združenie nemeckých bánk Berlína voči akejkolvek strate, ktorá by mu mohla vzniknúť v dôsledku krokov podniknutých vo vzťahu k ING Germany. ESF je systém dobrovoľnej kolektívnej záruky pre retailové úspory a vklady nad 100 000 EUR.

ING Bank N.V. vydala súpis záväzkov v súvislosti s časťou 403 knihy 2 holandského občianskeho zákonníka („403 výkazy“), ako aj záruky pre tretie strany (a odporúčacie listy pre tretie strany) v obmedzenom počte prípadov. Záruky pre tretie strany sa používajú vtedy, keď má ING Bank N.V. vydať záruku veriteľovi jednej z jej dcérskych spoločností s cieľom zaručiť (finančné) plnenie danej dcérskej spoločnosti. 403 výkazov bolo vydaných pre nasledujúce holandské dcérske spoločnosti:

- B.V. Deelnemings- en Financieringsmaatschappij 'Nova Zembla'
- BMG monumenten B.V.
- Cofiton B.V.
- Entero B.V.
- ING Bank Personeel B.V.
- ING Hubs B.V.
- ING Commercial Finance B.V.
- ING Corporate Investments B.V.
- ING Corporate Investments Mezzanine Fonds B.V.
- ING Corporate Investments Participaties B.V.
- ING Corporate Investments Structured Finance B.V.
- ING Lease (Nederland) B.V.
- ING Sustainable Investments B.V.
- ING Vastgoed Ontwikkeling B.V.
- Nationale-Nederlanden Intervest II B.V.
- WestlandUtrecht Verzekeringen B.V.

Dohody o vybavovaní nárokov

Počas našej bežnej obchodnej činnosti sme uzatvorili viacero dohôd, na základe ktorých nám je poskytované odškodnenie v súvislosti s predajom našich minulých podnikov, a dohôd, ktorými sme vykonali podrobné dojednania o prideľovaní a vybavovaní nárokov.

Daňová jednotka

ING Bank N.V. tvorí daňovú jednotku spolu s ING Groep N.V. a niekoľkými holandskými bankovými subjektmi na účely dane z príjmov právnických osôb. ING Bank N.V. a ING Groep N.V. a jej bankové dcérske spoločnosti, ktoré sú súčasťou tejto daňovej jednotky, sú spoločne a nedeliteľne zodpovedné za dane, ktoré má platiť táto daňová jednotka. Zaplatené alebo prijaté dane z príjmov právnických osôb uhrádza ING Bank N.V.

33 Navrhované rozdelenie výsledku

Výsledok za rok 2025, ktorý má k dispozícii valné zhromaždenie, by sa mal podľa návrhu rozdeliť nasledovne:

Navrhované rozdelenie výsledkov	
v mil. EUR	2025
Čistý výsledok	6 226
- Doplnenie rezerv podľa článku 25 stanov	14
- Navrhované doplnenie ostatných rezerv podľa článku 25 stanov	4 624
- K dispozícii na rozdelenie dividend	1 588

Dividendy v celkovej výške 1 588 mil. EUR boli vyplatené v novembri 2025 (889 mil. EUR) a vo februári 2026 (699 mil. EUR) ako zálohové dividendy.

34 Následné udalosti

Neexistujú žiadne následné udalosti na oznámenie.

Schválenie finančných výkazov materskej spoločnosti

V Amsterdame, 23. februára 2026

Dozorná rada

- K.K. (Karl) Guha, predseda
- A.M.G. (Mike) Rees, podpredseda
- J. (Juan) Colombás
- M. (Margarete) Haase
- L.J. (Lodewijk) Hijmans van den Bergh
- H.A.H. (Herman) Hulst
- H.H.J.G. (Harold) Naus
- A. (Alexandra) Reich
- H.W.P.M.A. (Herna) Verhagen
- P.H.M. (Petri) Hofsté
- S.O. (Stuart) Graham

Správna rada pre bankovníctvo

- S.J.A. (Steven) van Rijswijk, CEO a predseda
- T. (Tanate) Phutrakul, CFO
- L. (Ljiljana) Čortan, CRO
- P. (Pinar) Abay, vedúca pre maloobchod, lídrov na trhu a vyzývateľov a rastové trhy
- A.J.M. (Andrew) Bester, vedúci pre veľkoobchodné bankovníctvo
- M.A. (Marnix) van Stiphout, riaditeľ pre operácie
- D. (Daniele) Tonella, riaditeľ pre technológie

Ďalšie informácie a prílohy

Správa nezávislého audítora	231	231
Alternatívne ukazovatele výkonnosti	239	239
Stanovy - rozdelenie zisku	241	241
Vylúčenie zodpovednosti	258	258



Správa nezávislého audítora

Pre: Valné zhromaždenie akcionárov a dozornú radu ING Bank N.V.

Správa o audite účtovnej závierky za rok 2025 zahrnutej do výročnej správy

Náš názor

Sme toho názoru, že:

- sprievodná konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz o finančnej situácii spoločnosti ING Bank N.V. k 31. decembru 2025 a o jej výsledku a jej peňažných tokoch za rok ukončený v daný deň v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) tak, ako ich schválila Európska únia (EU), a v súlade s časťou 9 knihy 2 holandského občianskeho zákonníka;
- sprievodné finančné výkazy spoločnosti poskytujú pravdivý a verný obraz o finančnej situácii ING Bank N.V k 31. decembru 2025 a o jej výsledku za rok ukončený v daný deň v súlade s časťou 9 knihy 2 holandského občianskeho zákonníka.

Čo sme overovali

Overili sme finančné výkazy za rok 2025 spoločnosti ING Bank N.V. („spoločnosť“ alebo „ING Bank“) so sídlom v Amsterdame. Tieto finančné výkazy zahŕňajú konsolidovanú účtovnú závierku a finančné výkazy spoločnosti.

Konsolidovaná účtovná závierka obsahuje:

- 1 konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2025;
- 2 nasledujúce konsolidované výkazy za rok 2025: výkaz ziskov a strát, výkazy komplexného výsledku, zmeny vlastného imania a peňažných tokov;
- 3 poznámky obsahujúce významné informácie o účtovných zásadách a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Finančné výkazy spoločnosti zahŕňajú:

- 1 výkaz o finančnej situácii materskej spoločnosti k 31. decembru 2025;
- 2 výkaz ziskov a strát materskej spoločnosti a výkaz zmien vlastného imania za rok 2025;
- 3 poznámky obsahujúce zhrnutie základu prípravy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

Audit sme vykonali v súlade s holandským právom, vrátane holandských audítorských štandardov. Naše úlohy podľa týchto štandardov sú ďalej popísané v časti „Naše úlohy vo vzťahu k auditu účtovnej závierky“ v našej správe.

Sme nezávislí od ING Bank N.V. v súlade so zákonom Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO, etický kódex pre profesionálnych účtovníkov, nariadenie s ohľadom na nezávislosť) a ďalšími relevantnými nariadeniami o nezávislosti v Holandsku. Okrem toho sme dodržiavali Verordening gedrags-en beroepsregels (VGBA, holandský etický kódex).

Naše audítorské postupy sme navrhli v kontexte nášho auditu účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho stanoviska k nej. V tomto kontexte sme sa zaoberali informáciami týkajúcimi sa nepretržitého trvania činnosti, podvodov a nedodržiavania zákonov a iných právnych predpisov, rizík súvisiacich s klímou a kľúčových záležitostí auditu a k týmto záležitostiam nepredkladáme samostatný názor alebo záver.

Sme presvedčení o tom, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor.

Informácie na podporu nášho stanoviska

Zhrnutie

Významnosť
• Významnosť skupiny 350 mil. EUR (2024: 350 mil. EUR). • 3,9 % zisku pred zdanením (2024: 3,9% zisku pred zdanením).

Audit skupiny
• Vykonali sme audítorské postupy pokrývajúce 70 % zisku pred zdanením.

Riziko významných nesprávností súvisiace s podvodmi, nedodržiavaním zákonov a iných právnych predpisov, nepretržitým

- Riziká podvodov: predpokladané riziko obchádzania kontrol zo strany vedenia a riziko obchádzania kolektívnej tvorby rezerv na úverové straty zo strany vedenia identifikované a zahrnuté do nášho audítorského stanoviska.
- Riziká nedodržania právnych predpisov a iných regulácií (NOCLAR): naše postupy hodnotenia rizík týkajúce sa rizík NOCLAR nevedli k identifikácii rizika významných nesprávností v

Najdôležitejšie záležitosti vyplývajúce z auditu

- Hodnotenie očakávaných úverových strát z pôžičiek a preddavkov zákazníkom a pôžičiek a preddavkov bankám
- Riadenie prístupu používateľov a zmien.

Významnosť

Na základe nášho odborného úsudku sme stanovili významnosť pre ročnú závierku ako celok na 350 mil. EUR (2024: 350 mil. EUR). Významnosť je určená s ohľadom na zisk pred zdanením a predstavuje 3,9% (2024: 3,9 %) z danej hodnoty. Zisk pred zdanením považujeme za najvhodnejšie referenčné kritérium na základe nášho hodnotenia všeobecných informačných potrieb používateľov účtovnej závierky a vzhľadom na to, že ING Bank je účtovná jednotka zameraná na dosahovanie zisku. Tiež sme zohľadnili nesprávnosti resp. možné nesprávnosti, ktoré sú podľa nášho názoru významné pre užívateľov účtovnej závierky z kvalitatívnych dôvodov.

S výborom pre audit dozornej rady sme sa dohodli na tom, že nesprávnosti zistené počas nášho auditu prevyšujúce 17,5 mil. EUR (2024: 17,5 mil. EUR) mu budú oznámené, rovnako ako menšie nesprávnosti, ktoré podľa nášho názoru musia byť oznámené z kvalitatívnych dôvodov.

Rozsah auditu skupiny

ING Bank je vedúcou bankou skupiny zložiek. Finančné informácie o tejto skupine sú uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke ING Bank.

ING Bank je rozdelená do šiestich segmentov: Retail Netherlands, Retail Belgium, Retail Germany, Retail Other (iné retailové subjekty), Wholesale Banking (korporátne bankovníctvo) a Corporate Line (korporátna línia), z ktorých každý zahŕňa viacero právnických osôb a/alebo pokrýva rôzne krajiny.

Keďže máme konečnú zodpovednosť za audit skupiny, sme zodpovední za riadenie, dohľad a vykonávanie auditu skupiny. V tejto súvislosti sme stanovili charakter a rozsah audítorských postupov, ktoré majú byť realizované pre jednotky tejto skupiny alebo tzv. zložky.

Počas celého auditu sme vykonávali postupy hodnotenia rizík s cieľom určiť, ktoré zložky ING Bank pravdepodobne predstavujú riziká významných nesprávností v účtovnej závierke za rok 2025. Aby sme na tieto posúdené riziká primerane reagovali, naplánovali a vykonali sme ďalšie audítorské postupy, a to buď na úrovni jednotlivých zložiek, alebo centrálne. V 16 krajinách sme identifikovali 22 zložiek spojených s rizikom významných nesprávností. Pri 17 z týchto 22 zložiek sme zapojili audítorov zložiek. Zostávajúce zložky sme ako audítori skupiny auditovali my.

Pri dohľade nad našimi audítormi zložiek a pri ich riadení sme:

- Uskutočnili sme našu výročnú plánovaciu konferenciu v Holandsku zameranú na významné zložky v rozsahu auditu skupiny. Okrem diskusie o našom hodnotení rizík a audítorskom prístupe s našimi audítormi zložiek boli naši audítori zložiek tiež priamo informovaní vrcholovým vedením spoločnosti ING o aktuálnom vnútornom a vonkajšom vývoji relevantnom pre ING Bank.

- Uskutočnili sme diskusie o hodnotení rizík s audítormi zložiek s cieľom získať ich názory a identifikovať záležitosti relevantné pre audit skupiny.
- Vo všetkých zložkách, pre ktoré sa uplatňuje skupinové vykazovanie, vykonávajú audit členské firmy spoločnosti KPMG. Poslali sme podrobné pokyny k auditu všetkým audítorm zložiek, ktoré sa týkajú významných oblastí, ako sú identifikované riziká významných nesprávností na úrovni skupiny, a ďalej sme stanovili informácie, ktoré sa majú oznamovať audítorm vykonávajúcim audit skupiny. Dostali sme písomné oznámenie o výsledkoch práce vykonanej na úrovni jednotlivých zložiek.
- Stanovili sme úroveň významnosti výkonnosti zložiek s ohľadom na ich veľkosť a rizikový profil. Významnosť zložiek sa pohybuje v rozpätí od 53 mil. EUR do 125 mil. EUR na základe kombinácie ich relatívnej veľkosti a povahy rizík významných nesprávností identifikovaných pre zložky s cieľom znížiť združené riziko na prijateľnú úroveň.
- Mali sme konferenčné hovory a/alebo online stretnutia s audítorskými tímami našich zložiek a zúčastnili sme sa záverečných stretnutí s vedením zložiek v Holandsku, Belgicku a Nemecku. Počas týchto stretnutí a telefonátov sa podrobne hovorilo o plánovaní, hodnotení rizík, vykonaných postupoch, zisteniach a pozorovaniach oznámených audítormi skupiny a vykonala sa ďalšia práca, ktorú audítori vykonávajúci audit skupiny považovali za potrebnú.
- Skontrolovali sme prácu vykonanú audítormi jednotlivých zložiek v Holandsku, Belgicku, Nemecku, Poľsku a Spojených štátoch a posúdili sme primeranosť vykonaných audítorských postupov a záverov vyvedených zo získaných audítorských dôkazov, ako aj súvislosť medzi oznámenými zisteniami a vykonanou prácou. Pri našej kontrole sme sa zamerali hlavne na očakávané úverové straty z pôžičiek a preddavkov zákazníkom, ako aj na postupy vykonávané s cieľom riešiť riziko obchádzania kontrol zo strany vedenia.

- Vykonali sme návštevy na mieste v zložkách v Belgicku, Luxembursku, Nemecku, Poľsku, Španielsku a Spojených štátoch.

Konsolidáciu finančných informácií o zložkách skupiny, prípravu zverejnenia informácií v ročných účtovných závierkach a niektoré účtovné témy, ktoré sa vykonávajú na úrovni skupiny, ďalej riešili audítori vykonávajúci audit skupiny. Postupy audítorov vykonávajúcich audit skupiny zahŕňali okrem iného vecné postupy týkajúce sa majetku a určitých prvkov procesu tvorby rezerv na očakávané úverové straty.

Audítorskými postupmi sme pokryli 70 % zisku ING Bank pred zdanením (2024: 72 %) a 90 % celkových aktív ING Bank (2024: 90%). Na úrovni skupiny sme posúdili súhrnné riziko v ostatných finančných informáciách a dospeli sme k záveru, že existuje menšia než primeraná pravdepodobnosť významnej nesprávnosti.

Domnievame sa, že rozsah nášho auditu skupiny tvorí primeraný základ pre náš audítorský výrok. Vykonaním vyššie uvedených postupov sme získali dostatočné a primerané audítorské dôkazy o finančných informáciách ING Bank, ktoré nám umožňujú vyjadriť stanovisko k účtovnej závierke ako celku.

Audítorská reakcia na riziko podvodu a nedodržiavania zákonov a nariadení

Úvod

V kapitole „Riadenie rizík“, konkrétne v oddieloch „Nefinančné riziko“ a „Riziko nedodržania súladu s predpismi“ výročnej správy a v poznámke 40 k účtovnej závierke správna rada pre bankovníctvo opisuje svoje postupy týkajúce sa rizika podvodu a nedodržiavania zákonov a predpisov. V správe dozornej rady je opísané posúdenie týchto tém.

V rámci nášho auditu sme získali informácie o spoločnosti a jej obchodnom prostredí a riadení rizík spoločnosti v súvislosti s podvodmi a nedodržiavaním predpisov.

Naše postupy zahŕňali okrem iného posúdenie etického kódexu spoločnosti, postupov oznamovania protispoločenskej činnosti, registra udalostí a postupov na vyšetrovanie náznakov možného podvodu a nedodržiavania predpisov. Okrem toho sme vykonali príslušné zisťovania u vedenia, výboru pre audit, dozornej rady a ďalších relevantných funkcií, ako je vnútorný audit, právny poradca a oddelenie pre dodržiavanie predpisov. Tieto zisťovania sme potvrdili výsledkami našej kontroly korešpondencie s príslušnými dozornými a regulačnými orgánmi. Do nášho auditu sme zahrnuli aj prvky nepredvídateľnosti, ako sú zmeny v našich vysokorizikových kritériách, ktoré sme uplatnili na testovanie záznamov v denníku, zmeny načasovania audítorských postupov vrátane testovania kontrol a zapojenie forenzných špecialistov do našich audítorských postupov.

Nedodržiavanie zákonov a predpisov

V dôsledku toho sme na základe nášho hodnotenia rizík identifikovali nasledujúce zákony a predpisy ako tie, ktoré by s najväčšou pravdepodobnosťou mohli mať významný vplyv na účtovnú závierku v prípade ich nedodržania:

- zákony o podvodoch, korupcii a úplatkárstve (v súvislosti s významnou a geograficky rôznorodou povahou činností a klientov spoločnosti);
- právo na ochranu údajov (v súvislosti so spracúvaním citlivých údajov, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou obchodných činností spoločnosti);
- predpisy o obozretnom podnikaní a dohľade (v súvislosti s charakterom činností spoločnosti);

- zákony proti praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu (v súvislosti so zapojením spoločnosti do viacerých prebiehajúcich vyšetrovaní a (pravidelných) kontrol zo strany príslušných vnútroštátnych orgánov); a
- sankčné právo (v súvislosti s významnou a geograficky rôznorodou povahou operácií a klientov spoločnosti).

Naše postupy neviedli k zisteniu rizika významnej nesprávnosti, ktoré by bolo potrebné uviesť v súvislosti s nedodržiavaním zákonov a predpisov.

Riziko podvodu

V prípade vykazovania príjmov sme posúdili, že predpokladané riziko podvodu je nevýznamné, pretože účtovanie úrokových výnosov a príjmu z provízií je založené na automaticky vytváraných prírastkoch na základe statických údajov získavaných zo zdrojových systémov, a preto sa týka bežných transakcií, ktoré nie sú predmetom úsudku vedenia. Okrem toho zmluvy používané vo finančnom sektore vo všeobecnosti používajú štandardizované definície, ktoré znižujú zložitosť vykazovania výnosov na nízku úroveň.

Na základe vyššie uvedeného a audítorských štandardov sme identifikovali tieto riziká podvodu, ktoré sú relevantné pre náš audit a zareagovali sme takto:

- *Obchádzanie kontrol zo strany vedenia (predpokladané riziko podvodu)*

Vedenie má jedinečnú pozíciu na manipulovanie s účtovnými záznamami a prípravu podvodných finančných výkazov obchádzaním kontrol, ktoré inak podľa všetkého účinne fungujú, ako je nahlasovanie fiktívnych záznamov v denníku.

Vyhodnotili sme návrh a realizáciu a otestovali sme prevádzkovú účinnosť interných kontrol, ktoré zmierňujú riziká podvodu, ako sú procesy súvisiace so záznamami v denníku a odhady súvisiace s rezervami na úverové straty. Vykonali sme aj analýzu údajov vysokorizikových účtovných zápisov a vyhodnotili sme kľúčové odhady a úsudky z hľadiska zaujatosti vedenia podniku. Ak sme prostredníctvom našej dátovej analytiky zistili prípady neočakávaných účtovných zápisov alebo iných rizík, vykonali sme ďalšie auditorské postupy na riešenie každého zisteného účtovného zápisu vrátane testovania transakcií späť k zdrojovým informáciám.

- **Obchádzanie kolektívnej tvorby rezerv na úverové straty (ECL) zo strany vedenia**

Pokiaľ ide o riziká podvodu a reakcie na to, že vedenie môže zrušiť výsledky rezervy na očakávané úverové straty (ECL), pozri najdôležitejšie záležitosti vyplývajúce z auditu „hodnotenie očakávaných úverových strát z pôžičiek a preddavkov zákazníkom a pôžičiek a preddavkov bankám“.

Naše hodnotenie postupov vykonaných v súvislosti s podvodmi a porušovaním zákonov a právnych predpisov neviedli k určeniu inej najdôležitejšej záležitosti vyplývajúcej z auditu. Naše auditorské postupy neodhalili náznaky a/alebo dôvodné podozrenie na podvod a nedodržiavanie predpisov, ktoré by sa považovali za významné pre náš audit.

Svoje hodnotenie rizík, auditorské reakcie a výsledky sme oznámili správnej rade pre bankovníctvo a výboru dozornej rady pre audit.

Reakcia auditu na nepretržitú činnosť

Ako je vysvetlené na strane 122 účtovnej závierky, správna rada pre bankovníctvo vykonala posúdenie nepretržitosti činnosti a nezistila

žiadne riziko týkajúce sa nepretržitosti činnosti. Na posúdenie hodnotenia správnej rady pre bankovníctvo sme okrem iného vykonali tieto postupy:

- zvažili sme, či posúdenie rizík týkajúcich sa nepretržitosti činností správnou radou pre bankovníctvo zahŕňa všetky relevantné informácie, ktoré v dôsledku nášho auditu máme;
- zvažili sme, či vývoj úrokových sadzieb, geopolitická neistota a riziká narušenia v dôsledku inovácií a nástupu nových konkurentov z technologického sektora naznačujú riziko týkajúce sa nepretržitosti činnosti;
- analyzovali sme finančné postavenie spoločnosti na konci roka a porovnali sme ho s predchádzajúcim finančným rokom z hľadiska ukazovateľov, ktoré by mohli naznačiť riziká týkajúce sa nepretržitosti činnosti; a
- preskúmali sme regulačnú korešpondenciu, aby sme pochopili kapitálové a likviditné postavenie spoločnosti, ktoré je základom posúdenia predpokladu nepretržitosti činnosti pre finančné vykazovanie zo strany vedenia.

Výsledok našich postupov hodnotenia rizík v súvislosti s posúdením nepretržitého trvania činnosti vrátane posúdenia zistení vyplývajúcich z našich auditorských postupov v iných oblastiach nebol dôvodom na vykonanie dodatočných auditorských postupov týkajúcich sa posúdenia nepretržitosti činnosti správnej rady pre bankovníctvo.

Auditorská reakcia na riziká súvisiace s klímou

Pri plánovaní nášho auditu sme zvažili potenciálny vplyv rizík vyplývajúcich zo zmeny klímy na podnikanie spoločnosti a jej účtovnú závierku. Spoločnosť uviedla svoje záväzky a ambície týkajúce sa zmeny klímy v kapitolách „Stratégia, obchodný model a hodnotový reťazec“ („Dôraz na udržateľnosť“) a „Riadenie rizík“ („Environmentálne riziko, sociálne riziko a riziko spojené so správou“) výročnej správy. Okrem dosiahnutia nulových emisií vo vlastných prevádzkach sa

spoločnosť zameriava na tri oblasti činnosti: pomoc svojim klientom pri prechode na nízkouhlíkové obchodné modely; rozširovanie financovania nových technológií a udržateľných systémov zo strany ING Bank a hľadanie nových spôsobov, ako umožniť ľuďom podieľať sa na tejto transformácii.

Vedenie spoločnosti v súvislosti s podnikaním a činnosťami spoločnosti posúdilo, ako by riziká a príležitosti súvisiace s klímou a vlastné záväzky a ambície spoločnosti mohli mať významný vplyv na jej podnikanie alebo by mohli vyvolať potrebu prispôbiť jej stratégiu a operácie. Vedenie zvažilo vplyv prechodných aj fyzických rizík na účtovnú závierku v súlade s platným rámcom finančného výkazníctva, konkrétnejšie vplyv očakávaných úverových strát (ECL) na úvery a preddavky, ako je opísané v oddiele „Riadenie rizík – klimatické a environmentálne riziká v modeloch IFRS 9“ výročnej správy.

Vedenie pripravilo účtovnú závierku vrátane posúdenia, či boli dôsledky vyplývajúce z rizík súvisiacich s klímou a záväzky a súčasné finančné dopady súvisiace s otázkami udržateľnosti primerane zaúčtované a zverejnené.

V rámci nášho auditu sme posúdili, či by vplyv rizík súvisiacich s klímou a záväzky a ciele spoločnosti v súvislosti so zmenou klímy mohli viesť k riziku významných nesprávností v účtovnej závierke za rok 2025, ktoré by si vyžadovalo reakciu v rámci nášho auditu. Vykonali sme nasledujúce úkony:

- Na pochopenie procesov vedenia:
 - vykonali sme analýzu vonkajšieho prostredia a získali sme prehľad o príslušných témach a otázkach udržateľnosti, ktoré sú pre spoločnosť relevantné;

- opýtali sme sa správnej rady pre bankovníctvo, ostatných členov vrcholového vedenia, členov výboru pre ESG a výboru pre audit dozornej rady;
- v rámci auditu sme preskúmali zápisnice (napríklad zo zasadnutí správnej rady pre bankovníctvo a dozornej rady) a dokumenty relevantné pre posúdenie rizík súvisiacich s klímou;
- preskúmali sme korešpondenciu s regulačnými orgánmi, aby sme získali prehľad o tom, ako riziká súvisiace s klímou ovplyvňujú finančné výkazníctvo, a konkrétne úverové riziko;
- získali sme prehľad o tom, či na ING Bank môžu mať vplyv súčasné a/alebo budúce predpisy, ako napríklad predpisy o emisiách skleníkových plynov, potenciálne zvýšenie daní na určité produkty a budúce povinnosti podávania správ o klíme; a
- získali sme prehľad o spôsoboch zabezpečenia čistých nulových emisií spoločnosti vrátane stanovenia priebežného cieľa na rok 2030.
- Materská spoločnosť ING Bank, ING Groep N.V., vypracovala vyhlásenie o udržateľnosti v súlade s európskymi štandardmi vykazovania informácií o udržateľnosti (ESRS). V rámci postupov hodnotenia rizík pri audite účtovnej závierky ING Bank sme si prečítali návrh tohto vyhlásenia o udržateľnosti, ktoré obsahuje informácie o podstatných otázkach udržateľnosti týkajúcich sa významných vplyvov, rizík a príležitostí súvisiacich so zmenou klímy. Konkrétne sme zohľadnili súčasné finančné dopady otázok udržateľnosti, ako je vplyv ECL na pôžičky a preddavky a to, či boli tieto dopady primerane zaúčtované a zverejnené.
- Vyhodnotili sme faktory rizika podvodov súvisiacich s klímou, ako je napríklad prepojenie odmeňovania členov vedenia s kľúčovými ukazovateľmi výkonnosti (KPI) súvisiacimi s klímou. Nevyplývala z toho žiadna ďalšia kľúčová audítorská záležitosť.

- Obrátili sme sa na právneho poradcu s otázkou, či existujú akékoľvek obvinenia a nároky voči spoločnosti spojené s rizikami súvisiacimi s klímou, ako je uvedené v poznámke 40 „Súdne konania“.
- Využili sme našich odborníkov na modelovanie rizík, aby sme pomohli pochopiť, aký vplyv majú riziká súvisiace s klímou na odhad očakávaných úverových strát vrátane modelov úverového rizika, ako ich určila spoločnosť.
- Spochybnili sme záver spoločnosti uvedený v časti „Klimatické a environmentálne riziká v modeloch IFRS 9“ na strane 76 výročnej správy, podľa ktorého:
 - časť vplyvu rizika súvisiaceho s klímou na ECL nie je explicitne pozorovateľná, ale je zakomponovaná do iných faktorov ovplyvňujúcich úverové riziko, ako sú makroekonomické prognózy a relevantné rizikové parametre, ktoré slúžia ako vstupné údaje do modelov úverového rizika (IFRS 9 ECL).
 - Očakáva sa, že vplyv fyzického rizika súvisiaceho s klímou (s výnimkou udalostí, ktoré sa už stali) bude z finančného hľadiska významný v dlhodobejšom horizonte. Preto nemá vplyv na ECL v prípade prevažne krátkodobého a strednodobého úverového portfólia spoločnosti ING.
 - V tejto fáze je možné vplyv rizika súvisiaceho s klímou na ECL odlíšiť len v prípade fyzických rizík súvisiacich s klímou, ktoré sa už vyskytli, a v prípade ECL vyplývajúceho z rizík prechodu klientov v určitých odvetviach s vysokými emisiami skleníkových plynov, pri ktorých vedenie zaznamenalo úpravu ECL založenú na modeli.

Na základe našich postupov hodnotenia rizík sme nezistili riziko významných nesprávností špecifické pre riziko súvisiace s klímou, a to ani pri stanovovaní očakávaných úverových strát z pôžičiek a preddavkov. V dôsledku toho sme nepovažovali za potrebné prijať

žiadne ďalšie audítorské opatrenia, čo sa odzrkadlilo v našich kľúčových audítorských záležitostiach.

Okrem toho sme sa oboznámili s „Ďalšími informáciami“ v súvislosti so zmenou klímy uvedenými vo výročnej správe a zvážili sme, či tieto informácie neobsahujú významné nezrovnalosti s účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami získanými počas auditu, najmä ako je uvedené vyššie, a našimi poznatkami získanými iným spôsobom.

Najdôležitejšie záležitosti vyplývajúce z auditu

Najdôležitejšie záležitosti vyplývajúce z auditu sú tie záležitosti, ktoré boli podľa nášho odborného úsudku najdôležitejšie pri našom audite účtovnej závierky. Najdôležitejšie záležitosti vyplývajúce z auditu sme oznámili výboru pre audit dozornej rady. Tieto najdôležitejšie záležitosti vyplývajúce z auditu neposkytujú komplexný obraz o všetkých riešených záležitostiach.

Hodnotenie očakávaných úverových strát z pôžičiek a preddavkov zákazníkom a pôžičiek a preddavkov bankám

Opis

Ako sa uvádza v časti „Úverové riziko“ na stranách 59 až 86 a v poznámke 3 a poznámke 7 v konsolidovanej účtovnej závierke, k 31. decembru 2025 predstavovali úvery a preddavky poskytnuté zákazníkom 722 miliárd EUR a úvery a preddavky bankám 21 miliárd EUR. Tieto pôžičky a preddavky sa oceňujú v zostatkovej hodnote zníženej o očakávané úverové straty („ECL“) vo výške 5,9 mld. EUR. V prípade kolektívne stanovených ECL vedenie používa modely, ktorými sa odhadujú očakávané úverové straty pomocou troch prvkov: pravdepodobnosť zlyhania (PD), strata v prípade zlyhania (LGD) a expozícia pri zlyhaní (EAD). Vedenie tiež uplatnilo na budúcnosť orientované ekonomické scenáre s príslušnými váhami. Príslušné

makroekonomické faktory zahŕňajú hrubý domáci produkt (HDP), index cien nehnuteľností na bývanie (HPI) a mieru nezamestnanosti.

Súčasnú ekonomickú podmienku, najmä zvýšené geopolitické napätie, sú mimo hraníc minulých skúseností použitých na vytvorenie metodík modelov ECL a vedú k väčším neistotám pri odhadovaní ECL. Vedenie tieto neistoty zohľadňuje pri posudzovaní, či je potrebné uplatniť úsudkové úpravy k rezervám stanoveným na základe modelov. V prípade individuálne stanovených rezerv vedenie odhaduje ECL na základe výšky a načasovania scenárov budúcej očakávanej obnovy a v prípade, že existuje viac ako jeden scenár obnovy, uplatňuje pravdepodobnostné váhy.

Naša reakcia

Na základe našich postupov hodnotenia rizík vrátane tých, ktoré sa týkajú vplyvu rizík súvisiacich s klímou, na ECL, ako je opísané v časti „Audítorská reakcia na riziká súvisiace s klímou“, sme ako kľúčovú audítorskú záležitosť identifikovali posúdenie ECL v súvislosti s pôžičkami a preddavkami zákazníkom a pôžičkami a preddavkami bankám. Najmä preto, že na posúdenie týchto prvkov celkového odhadu ECL je potrebný významný a komplexný audítorský úsudok a špecializované zručnosti a vedomosti:

- Posudky použité na vývoj parametrov PD a LGD na základe modelov.
- Používanie na budúcnosť orientovaných makroekonomických predpovedí v ECL vrátane určovania makroekonomických faktorov ako HDP, HPI a miery nezamestnanosti.
- Konzistentná identifikácia a uplatňovanie kritérií na identifikáciu významného nárastu úverového rizika („SICR“).
- Stanovenie manažérskych úprav modelovaného ECL s ohľadom na premenlivosť a neistotu ekonomického prostredia v kombinácii s oneskorením, v ktorom modely zachytávajú vznikajúce riziká.

- Určenie výšky a načasovania očakávaných budúcich peňažných tokov z vymáhania pre jednotlivé posúdenia opravných položiek k znehodnoteným pôžičkám a preddavkom a váh pravdepodobnosti použitých v prípade existencie viac ako jedného scenára vymáhania.
- Základné postupy, ktoré sme vykonali v súvislosti s touto najdôležitejšou záležitosťou vyplývajúcou z auditu, zahŕňali nasledovné.
- Vyhodnotili sme návrh a otestovali prevádzkovú účinnosť istých interných kontrol v súvislosti s odhadom ECL pre úvery a preddavky zákazníkom a úvery a preddavky bankám. To zahŕňalo kontroly týkajúce sa výberu kľúčových predpokladov (vrátane PD, LGD a makroekonomických prognóz), preskúmania a schvaľovania výstupov modelov, riadenia a monitorovania procesu ECL, stanovenia ratingov úverového rizika, odhadu budúcich peňažných tokov individuálnych úverových rezerv pri obnove a príslušných pridelených váh scenárov a stanovenia prekrytia modelovaných ECL vedením.
- Zapojili sme odborníkov na úverové riziko so špecializovanými zručnosťami a vedomosťami, ktorí pomáhali pri hodnotení predpokladov na určenie parametrov PD a LGD v modeloch používaných spoločnosťou na určenie spoločných rezerv vrátane vyhodnotenia prekalibrovaných a upravených modelov úverového rizika. To zahŕňalo opätovné vykonanie spätného testovania určitých modelov s cieľom vyhodnotiť aktuálnu výkonnosť modelu a vyhodnotenie určenia SICR pri pôžičkách a preddavkoch, a to overením rozsahu kritérií vedenia používaných pri vykonávaní hodnotení, konzistentného uplatňovania prahových hodnôt uplatnených pri každom kritériu a schopnosti kritérií určiť SICR pred úverovým znehodnotením pôžičiek a preddavkov. Okrem toho odborníci na úverové riziko pomáhali pri testovaní zaznamenaných manažérskych úprav.

- Zapojili sme ekonomických odborníkov so špecializovanými zručnosťami a poznatkami, ktorí pomáhali pri hodnotení metodológie spoločnosti na určenie makroekonomických prognóz používaných pri určovaní ECL. Otestovali sme racionálnosť prognóz vedenia v porovnaní s externými kritériami a našimi vlastnými internými prognózami.
- Zapojili sme odborníkov na oceňovanie a úverové riziko so špecializovanými zručnosťami a znalosťami, ktorí pomáhali pri posudzovaní metodík, peňažných tokov a hodnôt zábezpeky použitých pri hodnotení očakávaných budúcich peňažných tokov z návratnosti jednotlivých rezerv na straty zo znehodnotených pôžičiek a preddavkov a pri analyzovaní scenárov návratnosti použitých vedením a očakávaných peňažných tokov porovnávaním s trendmi v odvetví a porovnateľnými referenčnými hodnotami a prepočítavaním výšky návratnosti.

Naše pozorovania

Na základe vykonaných postupov sme zistili, že celkové hodnotenie vedenia v súvislosti s oceňovaním úverov a preddavkov zákazníkom a bankám je v rámci prijateľného rozsahu a bolo náležite zverejnené v poznámke 3 a poznámke 7 k účtovnej závierke.

Riadenie prístupu používateľov a zmien

Opis

Kontinuita operácií ING Bank a spoľahlivosť jej finančného vykazovania je do veľkej miery závislá na jej IT prostredí. IT prostredie ING Bank sa časom vyvíja, čo zahŕňa implementáciu nástrojov na podporu automatizovaného vykonávania kontrol súvisiacich s prístupom používateľov a riadením zmien aktív IT. Všeobecné kontroly IT, a najmä kontroly prístupu používateľov a riadenia zmien, ktoré podporujú účinné fungovanie automatizovaných kontrol, považujeme za kľúčovú záležitosť auditu.

Naša reakcia

Náš audítorský prístup do značnej miery závisí od prevádzkovej účinnosti automatizovaných kontrol, ktorých efektívnosť závisí od prístupu používateľov a riadenia zmien všeobecných kontrol IT. S podporou našich audítorov pre IT testujeme návrh, implementáciu a prevádzkovú účinnosť automatizovaných kontrol a všeobecných kontrol IT pre aplikácie, databázy, operačné systémy a podporné nástroje. Všeobecné kontroly IT zahŕňajú poskytovanie prístupu, prístup a monitorovanie vysoko privilegovaných používateľov a testovanie a schvaľovanie zmien pred ich implementáciou.

Naše audítorské postupy odhalili nedostatky v oblasti prístupu a monitorovania vysoko privilegovaných používateľov vo viacerých systémoch vrátane prístupu k úprave konfigurácií, nasadeniu kódu alebo zmene údajov. Tieto nedostatky mali podobný charakter, avšak vďaka pokroku vedenia pri ich odstraňovaní boli menej závažné v porovnaní s predchádzajúcim rokom. Keďže tieto nedostatky boli otvorené počas (časti) roka, vykonali sme dodatočné postupy, aby sme reagovali na riziko neoprávneného a/alebo neúmyselného prístupu alebo zmien automatizovaných kontrol a/alebo údajov. Tieto postupy zahŕňali testovanie kompenzačných kontrol zavedených vedením a v prípade potreby dodatočné vecné postupy.

Naše pozorovania

Pri testovaní kontrol a vykonávaní dodatočných vecných testov sme v systémoch relevantných pre finančné výkazníctvo nezistili žiadne neoprávnené činnosti používateľov, ktoré by si vyžadovali významné rozšírenie rozsahu našich plánovaných podrobných testov..

Správa o ďalších informáciách zahrnutých do výročnej správy

Okrem účtovnej závierky a našej správy o jej audite obsahuje výročná správa aj ďalšie informácie. Na základe nasledujúcich vykonaných postupov sme dospeli k záveru, že ďalšie informácie:

- sú v súlade s účtovnou závierkou a neobsahujú významné nesprávnosti, a
- obsahujú informácie požadované podľa časti 9 knihy 2 holandského občianskeho zákonníka pre správu vedenia a iné informácie.

Ostatné informácie sme si prečítali. Na základe našich poznatkov a pochopenia, ku ktorým sme dospeli prostredníctvom nášho auditu účtovnej závierky alebo inak, sme zvažili, či ostatné informácie obsahujú významné nesprávnosti.

Vykonaním týchto postupov spĺňame požiadavky časti 9 knihy 2 holandského občianskeho zákonníka a holandskej normy 720. Rozsah vykonávaných postupov je menší ako rozsah postupov vykonaných v rámci nášho auditu účtovnej závierky.

Správna rada pre bankovníctvo zodpovedá za prípravu ďalších informácií, vrátane informácií požadovaných podľa časti 9 knihy 2 holandského občianskeho zákonníka.

Správa o ostatných právnych a regulačných požiadavkách a ESEF

Zahájenie činnosti

Za audítorov ING Bank N.V. sme boli pôvodne vymenovaní na základe rozhodnutia valného zhromaždenia akcionárov dňa 11. mája 2015, a to výkonom auditu za rok 2016. Od daného finančného roku pôsobíme ako štatutárny audítor tejto spoločnosti. Valné zhromaždenie akcionárov

nás 24. apríla 2023 znova vymenovalo za externých audítorov ING Bank počas finančných rokov 2024 a 2025. Vzhľadom na zákonné požiadavky na povinnú rotáciu audítorských spoločností v Holandsku sa naše poverenie skončilo po dokončení auditu účtovnej závierky za rok 2025.

Neposkytnutie zakázaných neaudítorských služieb

Neposkytli sme zakázané neaudítorské služby podľa čl. 5 ods. 1 nariadenia EÚ o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu.

Poskytnuté služby

Počas obdobia, na ktoré sa vzťahuje náš štatutárny audit, sme okrem tohto auditu poskytli spoločnosti a ňou ovládaným podnikom tieto služby:

- Dohodnuté postupy a uistenia v prospech externých akcionárov, ktoré boli do veľkej miery podporované regulačnými požiadavkami.

Jednotný európsky elektronický formát (ESEF)

Spoločnosť pripravila svoju výročnú správu vo formáte ESEF. Požiadavky na toto sú stanovené v delegovanom nariadení (EÚ) 2019/815, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy o špecifikácii jednotného elektronického formátu vykazovania (ďalej len ako RTS o ESEF).

Podľa nášho názoru bola výročná správa vyhotovená vo formáte XHTML vrátane čiastočne označenej konsolidovanej účtovnej závierky zahrnutej v balíku výkazov ING Bank spĺňa vo všetkých významných ohľadoch RTS o ESEF.

Správna rada pre bankovníctvo je zodpovedná za prípravu výročnej správy vrátane účtovnej závierky v súlade s RTS o ESEF, pričom

správna rada pre bankovníctvo spája rôzne prvky do jedného balíka výkazov.

Našou povinnosťou je získať primerané uistenie pre náš názor, či je výročná správa zahrnutá v tomto balíku výkazov v súlade s RTS o ESEF. Preskúmanie sme vykonali v súlade s holandskými právnymi predpismi vrátane holandského štandardu 3950N „Assurance-opdrachten inzake het voldoen aan de criteria voor het opstellen van een digitaal verantwoordingsdocument“ (uist'ovacie zákazky týkajúce sa dodržiavania kritérií pre digitálne vykazovanie). Naše preskúmanie okrem iného zahŕňalo:

- pochopenie procesu finančného výkazníctva subjektu vrátane prípravy balíka výkazov;
- identifikáciu a posúdenie rizík, že výročná správa nie je vo všetkých významných aspektoch v súlade s RTS o ESEF, a navrhnutie a vykonanie ďalších uist'ovacích postupov reagujúcich na tieto riziká s cieľom poskytnúť základ pre náš názor vrátane týchto činností:
 - získanie balíka výkazov a vykonanie overení na určenie toho, či bol balík výkazov obsahujúci prípadový dokument v jazyku Inline XBRL a súbory rozšírenej taxonómie v jazyku XBRL vyhotovený v súlade s technickými špecifikáciami uvedenými v RTS o ESEF;
 - preskúmanie informácií súvisiacich s konsolidovanou účtovnou závierkou v balíku výkazov na určenie toho, či sa použilo všetko potrebné označovanie a či je v súlade s RTS o ESEF.

Opis povinností súvisiacich s účtovnou závierkou

Povinnosti správnej rady pre bankovníctvo a dozornej rady za účtovnú závierku

Správna rada pre bankovníctvo zodpovedá za prípravu a objektívne prezentovanie účtovnej závierky podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) prijatých Európskou úniou (EÚ) a časti 9 knihy 2 holandského občianskeho zákonníka. Okrem toho zodpovedá

správna rada pre bankovníctvo za takú internú kontrolu, aká je podľa nej potrebná na vyhotovenie účtovnej závierky, ktorá nebude obsahovať významné nesprávnosti spôsobené podvodom či pochybením. Z tohto hľadiska je správna rada pre bankovníctvo pod dohľadom dozornej rady zodpovedná za predchádzanie a odhaľovanie podvodov a porušení zákonov a nariadení vrátane určovania opatrení na riešenie dôsledkov takýchto podvodov a porušovania a zabránenie ich ďalšiemu vzniku.

V rámci prípravy účtovnej závierky zodpovedá správna rada pre bankovníctvo za vyhodnotenie schopnosti spoločnosti byť kontinuálne vykazujúcim podnikom. Na základe uvedených rámcov finančného výkazníctva by mala správna rada pre bankovníctvo vyhotoviť účtovnú závierku na základe zásady nepretržitosti činnosti, ibaže by správna rada pre bankovníctvo chcela buď zlikvidovať spoločnosť alebo ukončiť jej prevádzku, alebo nemá inú realistickú alternatívu než tak urobiť. Správna rada pre bankovníctvo by mala v účtovnej závierke zverejňovať udalosti a okolnosti, ktoré môžu vrhať vážne pochybnosti na schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti.

Správna rada zodpovedá za dohľad nad procesom finančného vykazovania spoločnosti.

Naše povinnosti pri audite účtovnej závierky

Naším cieľom je plánovať a vykonávať audit takým spôsobom, ktorý nám umožní získať dostatočné a náležité audítorské dôkazy pre vytvorenie nášho názoru.

Náš audit bol vykonaný s vysokou, no nie absolútnou mierou uistenia, čo znamená, že počas auditu nemusíme zistiť všetky závažné pochybenia a podvody.

Nesprávnosti môžu vzniknúť z podvodu alebo pochybenia a považujú sa za závažné vtedy, keby mohli jednotlivito alebo spoločne ovplyvniť

ekonomické rozhodnutia užívateľov vykonané na základe tejto účtovnej závierky. Významnosť ovplyvňuje povahu, načasovania a rozsah našich audítorských postupov a vyhodnotenie vplyvu zistených nesprávností na náš názor.

Ďalší opis našich povinností pri audite účtovnej závierky sa nachádza v prílohe k tejto audítorskej správe. Tento opis je súčasťou našej audítorskej správy.

Utrecht, 23. februára 2026

KPMG Accountants N.V.

P.A.M. de Wit RA

Príloha:
Opis našich povinností pri audite ročnej účtovnej závierky

Príloha

Opis našich povinností pri audite ročnej účtovnej závierky

Počas celého auditu sme uplatňovali profesionálny úsudok a udržiavali profesionálny skepticizmus podľa holandských účtovných štandardov, etických požiadaviek a požiadaviek na nezávislosť. Náš audit okrem iného zahŕňal:

- zisťovanie a hodnotenie rizík významnej nesprávnosti účtovnej závierky kvôli podvodu alebo chybe, navrhovanie a vykonávanie audítorských postupov, ktoré reagujú na takéto riziká, a získanie audítorských dôkazov, ktoré sú dostatočné a náležité na to, aby poskytli základ pre náš názor. Riziko nezistenia významnej nesprávnosti vyplývajúcej z podvodu je vyššie než riziko vyplývajúce z chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajný dohovor, falšovanie, úmyselné zanedbanie, skreslenie údajov alebo zrušenie interných kontrol;
- pochopenie internej kontroly relevantnej pre audit s cieľom navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú vhodné za daných okolností, no nie na účel vyjadrenia názoru na účinnosť internej kontroly spoločnosti;
- vyhodnotenie vhodnosti používaných účtovných zásad a primeranosti účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejňovaných správnou radou pre bankovníctvo;

- prijatie záveru ohľadne toho, či správna rada pre bankovníctvo vhodne používa zásadu nepretržitosti činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov ohľadne toho, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo podmienkami, ktoré môžu značne spochybniť schopnosť spoločnosti byť kontinuálne vykazujúcim podnikom. Ak prideme k záveru, že existuje významná neistota, musíme v našej audítorskej správe poukázať na súvisiace údaje zverejnené v účtovnej závierke alebo, ak sú takéto údaje neprimerané, zmeniť náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dňa vydania audítorskej správy. Budúce udalosti alebo podmienky však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane nepretržite pokračovať v činnosti;
- vyhodnotenie celkového prevedenia, štruktúry a obsahu účtovnej závierky, vrátane zverejnených údajov;
- vyhodnotenie toho, či účtovná závierka uvádza východiskové transakcie a udalosti objektívnym spôsobom.

Sme zodpovední za plánovanie a vykonanie auditu skupiny, aby sme získali dostatočné a primerané audítorské dôkazy ohľadne finančných informácií subjektov alebo obchodných jednotiek v rámci skupiny ako základ na vytvorenie stanoviska k účtovnej závierke. Sme tiež zodpovední za riadenie, dohľad a kontrolu audítorských činností vykonávaných na účely auditu skupiny. Nesieme plnú zodpovednosť za audítorskú správu.

Komunikujeme s dozornou radou okrem iného ohľadne plánovaného rozsahu a načasovania auditu a významných zistení vyplývajúcich z auditu, vrátane akýchkoľvek významných zistení z internej kontroly, ktoré zistíme počas nášho auditu. V tejto súvislosti predkladáme výboru pre audit takisto doplnkovú správu podľa článku 11 nariadenia EÚ o špecifických požiadavkách na štatutárne audity subjektov verejného záujmu. Informácie uvedené v tejto doplnkovej správe sa zhodujú s našim audítorským názorom v tejto audítorskej správe.

Dozornej rade poskytujeme vyhlásenie, že sme splnili príslušné etické požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a tiež s ňou hovoríme o všetkých vzťahoch a iných záležitostiach, ktoré môžu podľa primeraného úsudku ovplyvniť našu nezávislosť, a v príslušných prípadoch o súvisiacich opatreniach.

Zo záležitostí, o ktorých sme hovorili s dozornou radou, určujeme najdôležitejšie záležitosti vyplývajúce z auditu, tzn. tie záležitosti, ktoré boli najvýznamnejšie pri audite účtovnej závierky. Tieto záležitosti opisujeme v našej audítorskej správe, ak zverejnenie danej záležitosti nezakazuje zákon alebo nariadenie alebo ak je za mimoriadne zriedkavých okolností neoznámenie tejto záležitosti vo verejnom záujme.

Alternatívne ukazovatele výkonnosti

Naše finančné informácie sú vypracované v súlade so štandardmi IFRS, ako je podrobne uvedené vo finančných výkazoch našej výročnej správy. Okrem toho pri analýze našich finančných výsledkov používame viacero alternatívnych ukazovateľov výkonnosti, medzi ktoré patrí odolný čistý zisk, čistý úrokový výnos z komerčných činností a čistý rast hlavnej úverovej a vkladovej činnosti. Odolný čistý zisk je definovaný ako čistý zisk upravený o významné položky, ktoré nesúvisia s bežnou podnikateľskou činnosťou; zosúladenie týchto údajov nájdete v časti „[Správa kapitálu](#)“.

Čisté úrokové výnosy z komerčných činností a z nich odvodenú čistú úrokovú maržu z komerčných činností považujeme za užitočné informácie, pretože ich rozsah je obmedzený na produkty, ktorých výnosy sú z hlavnej časti úrokové, a nezahŕňa úroky z produktov, pri ktorých sa meranie výkonnosti vykonáva primárne na základe výnosov z poplatkov alebo na úrovni celkových výnosov (vrátane segmentov finančných trhov a pokladnice banky). Čisté úrokové výnosy z komerčných činností tiež nezahŕňajú významné volatilné položky v čistých

úrokových výnosoch z úverov a záväzkov, čím sa odstraňujú položky, ktoré skresľujú medziročné porovnaní. Čistý rast hlavnej úverovej a vkladovej činnosti považujeme za užitočnú informáciu na sledovanie nášho skutočného komerčného rastu zostatkov zákazníkov. Meria sa ním vývoj našich zákazníckych úverov a vkladov upravený o menové vplyvy a zmeny v portfóliách pokladnice banky a portfóliách odlevu. V nasledujúcich tabuľkách sa uvádza, ako je možné tieto ukazovatele zosúladiť s najbližším ukazovateľom podľa IFRS.

Zosúladenie čistých úrokových výnosov z komerčných činností (NII)																					
v mil. EUR	Retail Netherlands			Retail Belgium			Retail Germany			Retail Other			Veľkoobchodné bankovníctvo			Korporátna línia			Celkom		
	2025	2024	2023	2025	2024	2023	2025	2024	2023	2025	2024	2023	2025	2024	2023	2025	2024	2023	2025	2024	2023
Čisté úrokové výnosy IFRS	3 115	3 027	3 096	1 786	1 959	2 063	2 457	2 647	2 862	3 892	3 817	3 437	2 997	3 259	4 028	295	40	323	14 542	14 749	15 809
Vylúčené sú: Ostatné NII (bez významných volatilných položiek) ¹	-572	-621	-535	93	142	198	205	298	151	195	213	207	-972	-693	-171	295	40	323	-757	-621	171
Vylúčené sú: Významné volatilné položky ²							-18	-51			-39			70					-18	-20	
Čisté úrokové výnosy z komerčných činností	3 687	3 647	3 631	1 692	1 816	1 866	2 270	2 400	2 711	3 698	3 643	3 231	3 969	3 882	4 199				15 316	15 389	15 638

¹ Ostatné NII zahŕňajú hlavne NII pre finančné trhy a pokladnicu banky. V prípade finančných trhov to odráža predovšetkým náklady na financovanie pozícií, pri ktorých sú súvisiace výnosy vykazované v položke „ostatné výnosy“. V prípade pokladnice banky to zahŕňa náklady na financovanie konkrétnych transakcií na peňažnom trhu a devízových transakcií, pri ktorých sú kompenzačné výnosy zaznamenané v položke „ostatné výnosy“, ako aj úrokové výnosy z ostatných činností pokladnice banky (napríklad zaistenie menového rizika), ktoré nie sú priradené do retailového segmentu ani segmentu veľkoobchodu. Okrem toho ostatné NII zahŕňajú náklady na financovanie našich majetkových podielov, NII súvisiace s investičnými portfóliami, ako aj vplyv indexácie NII vyžadovanej podľa IAS 29 v dôsledku hyperinflácie v Turecku.

² Významnými volatilnými položkami v NII z úverov a záväzkov sú úrokové položky súvisiace s úvermi a záväzkami, ktoré vedenie považuje za položky mimo bežnej podnikateľskej činnosti a ktoré sú dostatočne veľké na to, aby skreslili správne medziročné porovnanie. Za roky 2025 a 2024 to zahŕňa -18 mil. EUR (2025) a -51 mil.EUR (2024) na stimuly na prilákanie nových zákazníkov (Retail Germany), -39 mil. EUR na poľské hypotekárne moratórium (2024) a jednorazovú položku vo výške +70 mil. EUR vo veľkoobchodnom bankovníctve (2024).

Zákaznícke úvery a čistý rast hlavnej úverovej činnosti podľa odvetví																					
	Retail Netherlands			Retail Belgium			Retail Germany			Retail Other			Veľkoobchodné bankovníctvo			Korporátna línia			Celkom		
v mld. EUR	2025	2024	zmena	2025	2024	zmena	2025	2024	zmena	2025	2024	zmena	2025	2024	zmena	2025	2024	zmena	2025	2024	zmena
Úvery pre zákazníkov podľa IFRS-EÚ ¹	179,2	164,3	14,9	100,1	98,3	1,8	116,6	110,2	6,4	128,4	117,2	11,2	203,1	195,8	7,3	0,3	0,3	0,0	727,7	686,1	41,6
Vylúčené sú: Vplyv výmenných kurzov			0,0			0,0			0,0			2,3			8,9						11,2
Vylúčené sú: Pokladnica banky, portfóliá odlevu a iné			1,3			0,3			0,5			-0,1			2,1			0,0			4,1
Čistý rast hlavnej úverovej činnosti			16,2			2,0			6,9			13,4			18,3			0,0			56,9

¹ Pôžičky a preddavky zákazníkom okrem LLP.

Vklady zákazníkov a čistý rast hlavnej vkladovej činnosti podľa odvetví																					
v mld. EUR	Retail Netherlands			Retail Belgium			Retail Germany			Retail Other			Veľkoobchodné bankovníctvo			Korporátna línia			Celkom		
	2025	2024	zmena	2025	2024	zmena	2025	2024	zmena	2025	2024	zmena	2025	2024	zmena	2025	2024	zmena	2025	2024	zmena
Vklady zákazníkov podľa IFRS-EÚ	209,1	200,7	8,5	96,5	97,1	-0,6	157,7	151,1	6,6	173,4	163,2	10,2	84,6	79,6	5,0	3,3	8,1	-4,7	724,7	699,7	25,0
Vylúčené sú: Vplyv výmenných kurzov			0,0			0,0			0,0			2,3			1,4						3,7
Vylúčené sú: Pokladnica banky, portfóliá odlevu a iné			3,1			-0,1			0,0			0,1			1,6			4,7			9,4
Čistý rast hlavnej vkladovej činnosti			11,5			-0,6			6,6			12,6			8,0			0,0			38,1

Zákaznícke úvery a čistý rast hlavnej úverovej činnosti podľa odvetví																					
v mld. EUR	Retail Netherlands			Retail Belgium			Retail Germany			Retail Other			Veľkoobchodné bankovníctvo			Korporátna línia			Celkom		
	2024	2023	zmena	2024	2023	zmena	2024	2023	zmena	2024	2023	zmena	2024	2023	zmena	2024	2023	zmena	2024	2023	zmena
Úvery pre zákazníkov podľa IFRS-EÚ ¹	164,3	152,8	11,4	98,3	94,3	4,0	110,2	102,9	7,3	117,2	109,8	7,4	195,8	188,0	7,8	0,3	0,3	0,0	686,1	648,1	38,1
Vylúčené sú: Vplyv výmenných kurzov			0,0			0,0			0,0			0,9			-4,7						-3,8
Vylúčené sú: Pokladnica banky, portfóliá odlevu a iné			-1,9			-0,4			-2,9			-0,2			-1,3			0,0			-6,6
Čistý rast hlavnej úverovej činnosti			9,6			3,7			4,4			8,2			1,8			0,0			27,7

¹ Pôžičky a preddavky zákazníkom okrem LLP.

Vklady zákazníkov a čistý rast hlavnej vkladovej činnosti podľa odvetví																					
v mld. EUR	Retail Netherlands			Retail Belgium			Retail Germany			Retail Other			Veľkoobchodné bankovníctvo			Korporátna línia			Celkom		
	2024	2023	zmena	2024	2023	zmena	2024	2023	zmena	2024	2023	zmena	2024	2023	zmena	2024	2023	zmena	2024	2023	zmena
Vklady zákazníkov podľa IFRS-EÚ	200,7	199,7	1,0	97,1	91,2	5,9	151,1	143,6	7,5	163,2	151,0	12,1	79,6	64,8	14,9	8,1	11,7	-3,7	699,7	662,0	37,7
Vylúčené sú: Vplyv výmenných kurzov			0,0			0,0			0,0			0,6			-0,4						0,3
Vylúčené sú: Pokladnica banky, portfóliá odlevu a iné			4,0			0,5			0,0			-0,1			1,3			3,7			9,4
Čistý rast hlavnej vkladovej činnosti			5,0			6,4			7,5			12,7			15,8			0,0			47,4

Stanovy – rozdelenie zisku

Rozdelenie zisku

Zisk sa rozdeľuje podľa článku 25 stanov ING Bank N.V., podľa ktorého sa zisk v prvom rade prideli do Stichting Regio Bank Reserve alebo do Reserve Stichting Vakbondsspaarbank SPN, alebo sa zaúčtuje do daných rezerv podľa pomeru medzi Stichting Regio Bank Reserve resp. Reserve Stichting Vakbondsspaarbank SPN a vlastným imaním spoločnosti ku koncu príslušného finančného roka, a o zostávajúcej časti rozhodne valné zhromaždenie.

Rizikové faktory

Súhm rizikových faktorov

Nižšie je uvedený súhm hlavných rizikových faktorov, ktoré by mohli mať podstatný nepriaznivý vplyv na povest', obchodné činnosti, finančnú situáciu, výsledky a vyhliadky ING. Pozorne zvážte všetky informácie uvedené v tejto časti, kde nájdete podrobný opis týchto rizík.

Riziká súvisiace s finančnými podmienkami, trhovým prostredím a všeobecnými ekonomickými trendmi

- Naše príjmy a zisky sú ovplyvnené volatilitou, zmenami režimov a šírením turbulencií ekonomického, obchodného, likvidného a finančného prostredia a prostredia kapitálových trhov medzi trhmi v rôznych geografických regiónoch, v ktorých podnikáme, ako aj zmenami v správaní zákazníkov v týchto regiónoch, pričom nepriaznivá zmena v ktoromkoľvek regióne by mohla mať vplyv na naše podnikanie, výsledky a finančnú situáciu.
- Scenáre inflácie a deflácie, ako aj kolísanie a zmeny úrokových sadzieb môžu mať negatívny vplyv na naše podnikanie, výsledky a finančnú situáciu.
- Zlyhanie významného účastníka trhu môže narušiť trhy a môže mať nepriaznivý vplyv na naše podnikanie, výsledky a finančnú situáciu.
- Pretrvávajúce riziko politickej nestability a fiškálnej neistoty na celom svete, ako aj pretrvávajúca volatilita na finančných trhoch a v ekonomike vo všeobecnosti nepriaznivo ovplyvnili a môžu naďalej nepriaznivo ovplyvňovať naše podnikanie, výsledky a finančnú situáciu.
- Trhové podmienky vrátane tých, ktoré boli pozorované v posledných rokoch, môžu zvýšiť riziko znehodnotenia úverov a mať negatívny vplyv na naše výsledky a finančnú situáciu.
- Ukončenie používania referenčných úrokových sadzieb môže negatívne ovplyvniť naše podnikanie, výsledky a finančnú situáciu.
- Môžu nám vzniknúť straty v dôsledku zlyhania bánk, na ktoré sa vzťahujú systémy financovania riešenia krízových situácií alebo systémy ochrany vkladov.

Riziká súvisiace s reguláciou a dohľadom nad skupinou

- Nedodržiavanie zákonov a/alebo predpisov by pre nás mohlo mať za následok pokuty a iné záväzky, sankcie alebo dôsledky, ktoré by mohli významne ovplyvniť naše podnikanie a dobré meno a znížiť našu ziskovosť.
- Zmeny zákonov a/alebo predpisov upravujúcich finančné služby alebo finančné inštitúcie alebo uplatňovanie takýchto zákonov a/alebo predpisov môžu zvýšiť naše prevádzkové náklady a obmedziť naše obchodné aktivity.
- V niektorých krajinách s menej rozvinutým alebo menej predvídateľným právnym a regulačným rámcom alebo dohľadom nad ním sme vystavení ďalším právnym a regulačným rizikám.
- Podliehame regulačnému dohľadu ECB a ďalších regulačných orgánov a verejných orgánov s rozsiahlymi právomocami v oblasti dohľadu a vyšetrovania.
- Nesplnenie minimálnych kapitálových a iných prudenciálnych regulačných požiadaviek, ktoré sa na nás z času na čas vzťahujú, môže mať podstatný nepriaznivý vplyv na naše podnikanie, výsledky a finančnú situáciu a na našu schopnosť realizovať platby z niektorých našich cenných papierov.
- Naše podnikanie v oblasti komodít a derivátov v USA podlieha regulácii CFTC a SEC podľa Dodd-Frankovho zákona.
- Podliehame režimu EÚ pre obnovu a riešenie krízových situácií a viacerým ďalším režimom ozdravenia a riešenia krízových situácií bánk, ktoré zahŕňajú zákonné odpisy a konverziu, ako aj iné právomoci, ktoré naďalej podliehajú značnej neistote, pokiaľ ide o rozsah a vplyv na nás.

Riziká súvisiace so súdnymi spormi, exekučnými konaniami a vyšetrovaniami a so zmenami daňových zákonov

- Môžeme byť predmetom súdnych sporov, konaní o vymáhaní práva, vyšetrovaní alebo iných regulačných opatrení a nepriaznivej publicity.
- V každej z jurisdikcií, v ktorých podnikáme, podliehame rôznym daňovým predpisom a sme vystavení zmenám daňových zákonov a rizikám nedodržiavania daňových zákonov, ktoré vedú ku konaniam či vyšetrovaniam v súvislosti s nimi.

- Ak nespĺníme svoje povinnosti vyplývajúce z daňových zákonov a predpisov, mohlo by to poškodiť našu povest' a mohli by sme čeliť donucovacím opatreniam, pokutám a sankciám.
- ING je vystavená riziku žalôb zo strany zákazníkov alebo zainteresovaných strán, ktorí sa cítia byť uvedení do omylu alebo sa s nimi zaobchádza nespravodlivo z dôvodu poskytnutého poradenstva alebo informácií.

Riziká súvisiace s podnikaním a činnosťou skupiny

- ING nemusí byť schopná splniť meniace sa očakávania alebo požiadavky týkajúce sa záležitostí súvisiacich s ESG.
- ING nemusí byť schopná prispôbiť svoje produkty a služby meniacemu sa správaniu a dopytu zákazníkov, a to aj v dôsledku záležitostí súvisiacich s ESG.
- Podnikanie a činnosť ING sú vystavené rizikám prechodu súvisiacim so zmenou klímy.
- Podnikanie a činnosť ING sú vystavené fyzickým rizikám, a to aj v priamom dôsledku zmeny klímy.
- Prevádzkové riziká a riziká v oblasti informačných technológií, ako napríklad narušenie alebo zlyhanie systémov, narušenie bezpečnosti, ľudské chyby, zmeny v prevádzkových postupoch, neprimerané kontroly, a to aj v súvislosti s tretími stranami, s ktorými obchodujeme, alebo prepuknutie prenosných chorôb, môžu mať nepriaznivý vplyv na našu povest', podnikanie a výsledky.
- Sme vystavení rastúcim rizikám súvisiacim s počítačovou kriminalitou a dodržiavaním predpisov o kybernetickej bezpečnosti.
- Keďže pôsobíme na vysoko konkurenčných trhoch vrátane nášho domáceho trhu, nemusí sa nám podariť zvýšiť alebo udržať si podiel na trhu, čo môže mať nepriaznivý vplyv na naše výsledky.
- Nemusíme byť vždy schopní chrániť naše duševné vlastníctvo vyvinuté v našich produktoch a službách a môžeme byť predmetom nárokov na porušenie práv, čo by mohlo mať nepriaznivý vplyv na našu hlavnú činnosť, brzdiť úsilie o speňaženie našich interných inovácií a obmedziť našu schopnosť využiť budúce príležitosti.
- Neschopnosť protistrán plniť svoje finančné záväzky alebo naša neschopnosť plne vymáhať naše práva voči protistranám by mohla mať významný nepriaznivý vplyv na naše výsledky.

- Ratingy sú pre naše podnikanie dôležité z viacerých dôvodov a zníženie alebo potenciálne zníženie našich úverových ratingov by mohlo mať nepriaznivý vplyv na naše výsledky a čistý zisk.
- Neschopnosť udržať si alebo prilákať kľúčových zamestnancov môže ovplyvniť naše podnikanie a výsledky.
- V súvislosti s našimi penzijnými programami so stanovenými požitkami nám môžu vzniknúť ďalšie záväzky, ak hodnota aktív programu nebude dostatočná na pokrytie potenciálnych záväzkov, a to aj v dôsledku rozdielov medzi skutočnými výsledkami a základnými poistno-matematickými predpokladmi a modelmi.

Riziká súvisiace s postupmi riadenia rizík skupiny

- Riziká súvisiace s používaním kvantitatívnych modelov na modelovanie správania klientov na účely našich výpočtov môžu mať negatívny vplyv na naše výsledky alebo povest'
- Je možné, že sa nám nepodarí úspešne riadiť naše riziká prostredníctvom derivátov.

Riziká súvisiace s likviditou a finančnými aktivitami skupiny

- Pri zabezpečovaní likvidity a kapitálu potrebného na financovanie našich operácií sme závislí od kapitálových a úverových trhov, ako aj od vkladov klientov, a nepriaznivé podmienky na kapitálových a úverových trhoch alebo významné výbery vkladov klientov môžu negatívne ovplyvniť našu likviditu, pôžičky a kapitálové pozície, ako aj zvýšiť náklady na likviditu, pôžičky a kapitál.

Rizikové faktory

Ktorékoľvek z rizík opísaných nižšie by mohlo mať podstatný nepriaznivý vplyv na obchodné aktivity, finančnú situáciu, výsledky a vyhliadky ING, ako aj na dobré meno ING. ING môže čeliť viacerým nižšie opísaným rizikám súčasne a niektoré nižšie opísané riziká môžu byť vzájomne závislé. Hoci boli nižšie uvedené rizikové faktory rozdelené do kategórií, niektoré rizikové faktory môžu patriť do viac ako jednej kategórie a investori by mali starostlivo zvážiť všetky rizikové faktory uvedené v tejto časti. Ďalšie riziká, ktorých si spoločnosť v súčasnosti nie je vedomá, alebo ktoré sa v súčasnosti považujú za nepodstatné, by tiež mohli ovplyvniť obchodné činnosti ING a mať podstatný nepriaznivý vplyv na obchodné činnosti, finančnú situáciu, výsledky a vyhliadky ING. Trhová cena akcií ING alebo iných cenných papierov by mohla klesnúť v dôsledku ktoréhokoľvek z týchto rizík vrátane rizík opísaných nižšie a investori by mohli prísť o všetky svoje investície alebo ich časť.

Hoci rizikové faktory, ktoré spoločnosť ING v súčasnosti považuje za najpodstatnejšie, boli v rámci každej kategórie uvedené ako prvé, poradie, v akom sú rizikové faktory uvedené, nemusí nevyhnutne naznačovať pravdepodobnosť, že sa riziká skutočne prejavia, potenciálny význam rizík alebo rozsah akéhokoľvek potenciálneho negatívneho vplyvu na našu činnosť, výsledky, finančnú situáciu a vyhliadky.

Riziká súvisiace s finančnými podmienkami, trhovým prostredím a všeobecnými ekonomickými trendmi

Naše príjmy a zisky sú ovplyvnené volatilitou, zmenami režimov a šírením turbulencií ekonomického, obchodného, likvidného a finančného prostredia a prostredia kapitálových trhov medzi trhmi v rôznych geografických regiónoch, v ktorých podnikáme, ako aj zmenami v správaní zákazníkov v týchto regiónoch, pričom nepriaznivá zmena v ktoromkoľvek regióne by mohla mať vplyv na naše podnikanie, výsledky a finančnú situáciu.

Keďže ING je nadnárodná spoločnosť poskytujúca bankové a finančné služby, ktorá pôsobí na celom svete a poskytuje služby 40 miliónom zákazníkov, firemných klientov a finančných inštitúcií v 38 krajinách, môže mať na podnikanie, výsledky a finančnú situáciu ING významný vplyv nepokoj a volatilita na celosvetových finančných trhoch alebo v jednotlivých geografických oblastiach, v ktorých pôsobíme. V oblasti maloobchodného bankovníctva naše produkty zahŕňajú sporenie, platby, investície, pôžičky a hypotéky. V oblasti veľkoobchodného bankovníctva poskytujeme špecializované úvery, na mieru šité podnikové financie, riešenia pre dlhové a akciové trhy, platby a správu hotovosti, obchodné a pokladničné služby. Negatívny vývoj na príslušných finančných trhoch a/alebo v krajinách alebo regiónoch mal v minulosti a môže mať v budúcnosti významný nepriaznivý vplyv na naše podnikanie, výsledky a finančnú situáciu, a to aj v dôsledku potenciálnych dôsledkov uvedených nižšie.

Faktory, ako sú inflácia alebo deflácia, úrokové sadzby, verejné výdavky, geopolitické udalosti a trendy, narušenia dodávateľských reťazcov, nedostatky, terorizmus, pandémie a epidémie (napríklad pandémia Covid-19) alebo iné rozsiahle zdravotné núdzové situácie, ceny cenných papierov, volatilita a sila kapitálových trhov, výmenné kurzy, úverové rozpätia, likviditné rozpätia, hodnoty nehnuteľností a ocenenia súkromného kapitálu, spotrebiteľské výdavky, podnikateľské investície, zmeny v správaní zákazníkov a zmena klímy – to všetko ovplyvňuje podnikateľské a ekonomické prostredie a v konečnom dôsledku aj našu solventnosť, likviditu, ako aj objem a ziskovosť našich obchodných činností v konkrétnej geografickej oblasti. Niektoré z týchto rizík sa často vyskytujú celosvetovo, ako aj v konkrétnych geografických regiónoch a sú podrobnejšie opísané nižšie v častiach „Scenáre

inflácie a deflácie, ako aj kolísanie a zmeny úrokových sadzieb môžu nepriaznivo ovplyvniť naše podnikanie, výsledky a finančnú situáciu“, „Inflácia a deflácia môžu negatívne ovplyvniť naše podnikanie, výsledky a finančnú situáciu“, „Trhové podmienky vrátane tých, ktoré sme pozorovali v posledných rokoch, môžu zvýšiť riziko znehodnotenia úverov a mať negatívny vplyv na naše výsledky a finančnú situáciu“ a „Pretrvávajúce riziko politickej nestability a fiškálnej neistoty, ako aj pretrvávajúca volatilita na finančných trhoch a v ekonomike vo všeobecnosti ovplyvnili a môžu nepriaznivo ovplyvňovať naše podnikanie, výsledky a finančnú situáciu“. Všetky tieto faktory sú súčasťou miestnych a regionálnych ekonomík, ako aj globálnej ekonomiky, a môžu nás ovplyvniť zmeny ktoréhokoľvek z týchto faktorov v ktorejkoľvek krajine alebo regióne, a o to viac, ak sa viacero z týchto faktorov vyskytne súčasne a/alebo vo viacerých krajinách alebo regiónoch alebo v globálnom meradle.

V prípade, že jeden alebo viacero z uvedených faktorov nepriaznivo ovplyvní ziskovosť nášho podnikania, môže to mať okrem iného za následok aj nasledovné:

- nepriemerané rezervy alebo opravné položky, v súvislosti s ktorými by sa v konečnom dôsledku mohli realizovať straty prostredníctvom zisku a straty a vlastného imania akcionárov;
- odpis daňových pohľadávok s vplyvom na čistý výsledok hospodárenia a/alebo vlastné imanie;
- náklady na zníženie hodnoty goodwillu a iných nehmotných aktív, ktoré ovplyvnia náš čistý výsledok a vlastné imanie; a/alebo
- pohyby v rizikovo vážených aktívach na určenie požadovaného kapitálu.

Sme vystavení najmä finančným, ekonomickým, trhovým a politickým podmienkam v krajinách Beneluxu a Nemecku, z ktorých pochádzame a ktoré predstavujú významnú časť našich príjmov v oblasti maloobchodného aj veľkoobchodného bankovníctva, a ktoré by mohli predstavovať riziko hospodárskeho poklesu. Hoci sú menej významné, väčšie príjmy dosahujeme aj v nasledujúcich geografických regiónoch: Spojené štáty, Turecko, Poľsko a zvyšok východnej Európy, južná Európa, východná Ázia a Austrália. V prípade hospodárskeho poklesu, ktorý by postihol niektoré alebo všetky tieto jurisdikcie, očakávame, že vyššia nezamestnanosť, nižšie príjmy rodín, nižšie zisky podnikov, vyššie nesplácanie podnikových a súkromných dlhov, nižšie podnikové investície a nižšie spotrebiteľské výdavky by nepriaznivo ovplyvnili dopyt po bankových produktoch a že ING by možno musela zvýšiť svoje rezervy a opravné položky, čo by mohlo mať za následok celkovo nižšie zisky. Negatívne môžu byť ovplyvnené aj ceny cenných papierov, hodnoty nehnuteľností a ocenenie súkromného kapitálu a všetky takéto straty by sa realizovali prostredníctvom zisku a straty a vlastného imania akcionárov. Ponúkame aj množstvo finančných produktov, ktoré nás

vystavujú rizikám spojeným s kolísaním úrokových sadzieb, cien cenných papierov, miery zlyhania podnikov a súkromných spoločností, hodnoty nehnuteľného majetku, výmenných kurzov a úverových rozpätí. V dôsledku toho môže ich vplyv naďalej ovplyvňovať naše podnikanie. Takisto máme aktivity v segmente veľkoobchodného bankovníctva v Rusku aj na Ukrajine, ako aj investície v Rusku, pričom niektoré z nich sú v miestnej mene. V reakcii na ruskú inváziu na Ukrajinu medzinárodné spoločenstvo zaviedlo rôzne represívne opatrenia vrátane sankcií, kontroly kapitálu, obmedzenia prístupu k systému SWIFT a obmedzenia činnosti centrálnej banky. Tieto opatrenia a reakcia Ruska na ne mali významný vplyv a môžu aj naďalej mať významný vplyv na ruskú ekonomiku, naše aktivity v Rusku a naše aktivity, na ktorých sa podieľajú subjekty v ruskom vlastníctve. Prispeli k zvýšenej nestabilite na globálnych trhoch a k rastu inflácie, čiastočne v dôsledku obmedzení v dodávateľských reťazcoch, ako aj k stále kolísavému a pravidelnému rastu cien energie a komodít. Ak by ceny zostali zvýšené dlhšie obdobie, väčšina podnikov a domácností by bola negatívne ovplyvnená a naše podnikanie v Rusku a na Ukrajine, ako aj naše širšie podnikanie, by mohlo byť nepriaznivo ovplyvnené, a to aj prostredníctvom rizika presahu na celé portfólio veľkoobchodného bankovníctva (napr. financovanie komodít, energetika a verejné služby a klienti spotrebujúci energiu).

Dňa 28. januára 2025 spoločnosť ING oznámila svoj zámer predat' svoje podnikanie v Rusku tretej strane. Keďže kupujúci nezískal všetky potrebné povolenia, spoločnosť ING nebola schopná transakciu dokončiť v očakávanom časovom horizonte. Neexistuje žiadna záruka, že takéto povolenia budú udelené, ani žiadna istota ohľadom načasovania či uskutočnenia uzavretia navrhovanej transakcie, resp. konečného predaja podnikania spoločnosti ING v Rusku.

Environmentálne a/alebo klimatické riziká tiež priamo a nepriamo ovplyvnili ING bez významného finančného vplyvu, napríklad prostredníctvom okrem iného strát utrpených v dôsledku extrémnych poveternostných udalostí, vplyvu rizika prechodu súvisiaceho s klímou na rizikový a výnosový profil alebo hodnotu zabezpečenia alebo operácií určitých kategórií klientov, voči ktorým je ING vystavená. Okrem toho tieto riziká môžu tiež zvýšiť riziko poškodenia dobrého mena ING a riziko súdnych sporov, ak ekonomická činnosť, ktorú ING podporuje, nie je v súlade s očakávaniami komunity alebo externými záväzkami ING alebo právnymi či regulačnými požiadavkami (to zahŕňa okrem iného riziko „environmentálne klamlivej reklamy“).

Ďalšie informácie o expozícii ING v jednotlivých geografických oblastiach sú uvedené v poznámke 29 „Informácie o geografických oblastiach“ ku konsolidovanej účtovnej závierke.

Scenáre inflácie a deflácie, ako aj kolísanie a zmeny úrokových sadzieb môžu mať negatívny vplyv na naše podnikanie, výsledky a finančnú situáciu.

Inflácia aj deflácia môžu vo všeobecnosti ovplyvniť výdavkové návyky spotrebiteľov, čo má vplyv na ekonomickú aktivitu a následne na náš hlavný tok príjmov (okrem iného napr. z hľadiska celkového finančného zdravia dlžníkov a dopytu po úveroch a riadenia zábezpek). Okrem toho inflácia a deflácia môžu mať vplyv na úrokové rozpätie, a teda aj na ziskovosť tradičných bankových činností. Celkovo môžu inflácia aj deflácia predstavovať významné problémy, ktoré ovplyvňujú našu schopnosť generovať príjmy, riadiť riziká a udržiavať stabilnú finančnú pozíciu.

Okrem toho výrazný a trvalý nárast inflácie bol v minulosti spojený aj so znížením cien majetkových cenných papierov a pomalou výkonnosťou akciových trhov vo všeobecnosti. Trvalý pokles akciových trhov môže:

- mať za následok zníženie hodnoty majetkových cenných papierov, ktoré držíme v našich investičných portfóliách, a zníženie úrovne nerealizovaných kapitálových ziskov, ktoré máme k dispozícii, čo by znížilo náš čistý zisk, a;
- znížiť hodnotu našich kapitálových investícií, čo by malo vplyv na našu kapitálovú pozíciu.

Centrálne banky naďalej zaujímajú opatrný postoj v reakcii na pretrvávajúce inflačné tlaky, mierny hospodársky rast a zvýšené geopolitické riziká. Vzhľadom na to, že inflácia v EÚ sa približuje k 2 % cieľu a očakáva sa, že v strednodobom horizonte zostane blízko tejto úrovne, trhy predpokladajú v roku 2026 stabilné úrokové sadzby.

Zmeny úrokových sadzieb môžu mať vplyv na naše podnikanie. V prípade zvýšenia úrokových sadzieb môžeme:

- zažiť pokles odhadovanej reálnej hodnoty niektorých cenných papierov s pevným výnosom, ktoré držíme v našich investičných portfóliách, čo môže mať za následok:
 - zníženie úrovne nerealizovaných kapitálových ziskov, ktoré máme k dispozícii, čo by mohlo mať negatívny vplyv na našu platobnú schopnosť a čistý zisk, a/alebo
 - zníženie hodnoty kolaterálu;
- zvýšený výber niektorých sporiacich produktov, najmä tých s pevnými úrokovými sadzbami nižšími ako trhové sadzby;
- požiadavku, aby sme ako emitent cenných papierov platili vyššie úrokové sadzby z dlhových cenných papierov, ktoré z času na čas vydávame na finančných trhoch na financovanie našich operácií, čo by zvýšilo naše úrokové náklady a znížilo naše výsledky;
- ďalšie zlyhávanie zákazníkov, keďže nárast úrokových sadzieb sa premietne do platobného stresu zákazníkov s nižšou úverovou kvalitou.

Na druhej strane pokles prevládajúcich úrokových sadzieb môže viesť k nižším úrokovým výnosom z úverov a investícií, k zníženiu ziskovosti tradičných bankových činností a k potenciálnemu poklesu hodnoty niektorých cenných papierov s pevným výnosom, ktoré držíme v investičnom portfóliu, ako aj k negatívne ovplyvneniu nášho podnikania inými spôsobmi, čo okrem iného povedie k nasledovnému:

- stlačenie čistých úrokových marží z dôvodu potenciálneho zníženia úrokových výnosov z úverov;
- nižšie výnosy z investícií v priebehu času, keďže reinvestície budú prinášať nižšie sadzby;
- zvýšené predčasné splatenie hypoték a cenných papierov s pevnou splatnosťou v našich investičných portfóliách, ako aj zvýšené predčasné splatenie podnikových úverov. Je to preto, že dlžníci sa snažia požičať si za nižšie úrokové sadzby potenciálne spojené s nižšími úverovými rozpätiami. Následne môžeme byť nútení reinvestovať výnosy do aktív s nižšími úrokovými sadzbami;
- nižšia ziskovosť v dôsledku poklesu rozpätia medzi klientskymi úrokovými sadzbami získanými z aktív a klientskymi úrokovými sadzbami platenými z úspor, bežných účtov a iných záväzkov;
- vyššie náklady na niektoré derivátové nástroje, ktoré sa môžu použiť na zabezpečenie niektorých našich produktových rizík;
- nižšia ziskovosť, keďže nemusíme byť schopní plne sledovať pokles úrokových sadzieb v našich sporiacich sadzbách;
- nižšia ziskovosť, keďže nemusíme byť vždy oprávnení uložiť klientom príplatky na kompenzáciu poklesu úrokových sadzieb;
- nižšia ziskovosť, keďže možno budeme musieť platiť vyšší príspevok za program so stanovenými príspevkami v Holandsku, pri ktorom je platený príspevok závislý od vývoja úrokových sadzieb a metodiky Holandskej centrálnej banky (ďalej len „DNB“) na určenie konečnej forwardovej sadzby;
- nižšie úrokové sadzby, ktoré môžu spôsobiť zníženie marží na aktívach, čím sa znížia naše výsledky. Môže to byť napríklad dôsledok zvýšenej konkurencie pri investíciách v dôsledku nízkych sadzieb, čím sa znížia marže; a/alebo
- (v závislosti od pozície) požiadavku na zloženie väčšieho kolaterálu spojená s našimi programami na zabezpečenie úrokových sadzieb, čo by mohlo významne a nepriaznivo ovplyvniť likviditu a našu ziskovosť.

Okrem toho vzhľadom na volatilitu inflácie a súvisiacu volatilitu úrokových sadzieb môže neschopnosť priebežne presne predvídať infláciu a zohľadniť ju v našich predpokladoch o cenách produktov mať za následok nesprávne stanovenie cien našich produktov, čo by mohlo mať podstatný a nepriaznivý vplyv na naše výsledky.

Ak by sa niektoré z týchto rizík naplnilo, mohlo by to mať nepriaznivý vplyv na naše podnikanie, výsledky a finančnú situáciu.

Zlyhanie významného účastníka trhu môže narušiť trhy a môže mať nepriaznivý vplyv na naše podnikanie, výsledky a finančnú situáciu.

V rámci odvetvia finančných služieb by vážne ťažkosti alebo zlyhanie ktorejkoľvek inštitúcie (vrátane štátov a centrálnych protistrán) mohli viesť k zlyhaniu alebo vážnym ťažkostiam iných účastníkov trhu. Hoci regulácia obozretného podnikania môže znížiť pravdepodobnosť zlyhania významnej finančnej inštitúcie, skutočný výskyt takéhoto zlyhania by mohol mať na ING podstatný nepriaznivý vplyv. Takéto ťažkosti alebo zlyhanie významnej finančnej inštitúcie by mohli narušiť trhy alebo systémy zúčtovania a vyrovnania a viesť k reťazovému zlyhaniu iných finančných inštitúcií, keďže obchodná a finančná stabilita mnohých finančných inštitúcií môže byť úzko prepojená v dôsledku úverových, obchodných, zúčtovacích alebo iných vzťahov. Aj vnímaná nedostatočná úverová bonita štátu alebo významnej finančnej inštitúcie (alebo zlyhanie niektorého z takýchto subjektov) môže viesť k problémom s likviditou na celom trhu a k stratám alebo zlyhaniu nás alebo iných inštitúcií. Toto riziko sa takisto označuje ako „systémové riziko“ a môže mať nepriaznivý vplyv na finančných sprostredkovateľov, ako sú zúčtovacie agentúry, klíringové centrá, banky, spoločnosti obchodujúce s cennými papiermi a burzy, s ktorými denne spolupracujeme, a na finančné nástroje štátov, do ktorých investujeme. Systémové riziko by mohlo mať priamy vplyv na ING tým, že by ju vystavilo významným úverovým stratám z transakcií s protistranami, ktoré neplnia svoje záväzky, alebo nepriamo tým, že by výrazne znížilo dostupnú trhovú likviditu, od ktorej závisí financovanie operácií ING a jej úverových klientov, a/alebo by viedlo k odpisu úverov alebo cenných papierov v držbe ING. Okrem toho môže byť ING vystavená aj ďalšiemu riziku otvoreného trhu, pre ktoré nemusia byť k dispozícii alebo účinné stratégie zabezpečenia alebo zmiernenia rizika (buď zabezpečením, ktoré odstránili neplniace protistrany, alebo zníženou trhovou likviditou). Systémové riziko by mohlo mať významný nepriaznivý vplyv na našu schopnosť získať nové finančné prostriedky a na naše podnikanie, výsledky a finančnú situáciu. Okrem toho by takéto ťažkosti alebo zlyhanie mohli ovplyvniť budúci predaj produktov ako potenciálny dôsledok zníženej dôvery v odvetvie finančných služieb.

Pretrvávajúce riziko politickej nestability a fiškálnej neistoty na celom svete, ako aj pretrvávajúca volatilita na finančných trhoch a v ekonomike vo všeobecnosti nepriaznivo ovplyvnili a môžu naďalej nepriaznivo ovplyvňovať naše podnikanie, výsledky a finančnú situáciu.

Naše globálne podnikanie a výsledky sú významne ovplyvnené podmienkami na globálnych kapitálových trhoch a v ekonomike všeobecne. V Európe pretrvávajú obavy v súvislosti so

zhoršujúcou sa hospodárskou situáciou, mierou nezamestnanosti v niektorých krajinách, ako aj s geopolitickým vývojom vrátane cieľ a iných obchodných bariér zavedených Spojenými štátmi a reakcií na tieto obchodné bariéry, dostupnosti a nákladov na úvery, ako aj úverových rozpätí. Okrem toho môžu k nepriaznivému vývoju na globálnych kapitálových trhoch a v ekonomike všeobecne prispieť geopolitické otázky vrátane vojenských konfliktov, rizika ďalšej vojenskej eskalácie, obchodných napätí medzi hlavnými ekonomikami, rastúceho protekcionizmu medzi kľúčovými krajinami a problémov týkajúcich sa Severnej Kórey a Blízkeho východu, Pretrvávajúca neistota ohľadom súčasnej situácie vo svetovej ekonomike alebo jej zhoršenie, ako aj ďalšie vyhrotenie obchodných napätí medzi USA a ich obchodnými partnermi, najmä Čínou, by mohli viesť k spomaleniu svetového hospodárstva a k dlhodobým zmenám v globálnom obchode. Predovšetkým ruská invázia na Ukrajinu, konflikt na Blízkom východe a ďalšie existujúce alebo vznikajúce vojenské konflikty, ako aj riziko, že by sa takéto konflikty mohli vyhrotiť alebo rozšíriť, a súvisiace medzinárodné opatrenia prijaté v reakcii na to mali a podľa očakávaní budú mať aj naďalej negatívny vplyv na regionálne a globálne hospodárske podmienky vrátane zvýšenej nestability na globálnych trhoch a zvýšenej inflácie čiastočne v dôsledku obmedzení v dodávateľskom reťazci, ako aj vyšších cien energií a komodít. Ak by ceny zostali zvýšené dlhšie obdobie, väčšina podnikov a domácností by bola negatívne ovplyvnená a naše podnikanie v Rusku a na Ukrajine, ako aj naše širšie podnikanie, by mohlo byť negatívne ovplyvnené, a to aj prostredníctvom rizika presahu na celé naše portfólio veľkoobchodného bankovníctva v oblastiach, ako je financovanie komodít, energetika a verejné služby a klienti spotrebujúci energiu.

Okrem toho existuje riziko, že nepriaznivá úverová udalosť u jedného alebo viacerých európskych štátnych dlžníkov (vrátane zníženia úverového ratingu, ako napríklad vo Francúzsku v roku 2025, alebo zlyhania) by mohla vyvolať širší hospodársky pokles v Európe a inde. Okrem toho súbeh týchto a ďalších faktorov viedol k volatilité devízových trhov. Medzinárodné akciové trhy naďalej čelia zvýšenej volatilita a nepokojom. Tieto udalosti, otrasy na trhu a pretrvávajúce riziká vrátane vysokej úrovne volatility môžu mať nepriaznivý vplyv na naše výsledky, čiastočne preto, že máme veľké investičné portfólio.

Pretrváva aj neistota týkajúca sa dlhodobého výhľadu daňovej, výdavkovej a úverovej politiky USA, budúcej hospodárskej výkonnosti USA v rámci svetovej ekonomiky a prípadných budúcich rozpočtových obmedzení v USA, čo môže mať vplyv na budúce zníženie úverového ratingu vlády USA vrátane ratingu amerických štátnych cenných papierov. Zníženie ratingu amerických štátnych cenných papierov by mohlo mať vplyv aj na ratingy a vnímanú úverovú bonitu nástrojov vydaných, poistených alebo zaručených inštitúciami, agentúrami alebo nástrojmi priamo prepojenými s vládou USA. Americké štátne cenné

papiere a iné cenné papiere spojené s vládou USA sú kľúčovými aktívami v súvahách mnohých finančných inštitúcií a finančné inštitúcie ich vo veľkej miere používajú ako kolaterál na krytie svojich každodenných peňažných tokov na trhu krátkodobých dlhov. Vplyv akéhokoľvek ďalšieho zníženia úverového ratingu vlády USA alebo nesplácanie dlhových záväzkov zo strany vlády USA by spôsobilo širšie finančné otrasy a neistotu, ktoré by výrazne zaťažili globálny finančný systém a následne by mohli mať významný nepriaznivý vplyv na podnikanie a činnosť skupiny.

V mnohých prípadoch trhy s investíciami a nástrojmi boli a zostávajú nelikvidné a problémy týkajúce sa úverových ratingov protistrán a iných faktorov zhoršili neistotu pri tvorbe cien a oceňovaní. Oceňovanie takýchto investícií a nástrojov je zložitý proces zahŕňajúci zohľadnenie trhových transakcií, modelov oceňovania, úsudku manažmentu a ďalších faktorov a je ovplyvnené aj vonkajšími faktormi, ako sú napríklad miery zlyhania podkladových hypoték, úrokové sadzby, opatrenia ratingových agentúr a ocenenie nehnuteľností. V minulosti tieto faktory okrem iného viedli k problémom s oceňovaním a znehodnotením v súvislosti s našimi expozíciami voči európskemu štátnemu dlhu a iným investíciám.

Akýkoľvek z týchto všeobecných vývojev globálnych finančných a politických podmienok by mohol mať negatívny vplyv na naše podnikanie, výsledky a finančnú situáciu v budúcich obdobiach.

Ukončenie používania referenčných úrokových sadzieb môže negatívne ovplyvniť naše podnikanie, výsledky a finančnú situáciu.

Zmeny hlavných referenčných úrokových sadzieb môžu negatívne ovplyvniť naše podnikanie vrátane čistých úrokových výnosov. V minulosti sa finančné trhy opierali o medzibankové referenčné sadzby (IBOR), ako sú LIBOR, EONIA, CDOR a EURIBOR. Zatiaľ čo niektoré referenčné sadzby, ako napríklad EURIBOR, prešli reformou a naďalej sa používajú, iné, ako napríklad EONIA, CDOR a LIBOR, boli zrušené a nahradené alternatívnymi sadzbami.

V Poľsku vypracovala národná pracovná skupina plán nahradenia sadzby WIBOR sadzbou POLSTR (Polish Short-Term Rate), bezrizikovou jednodňovou referenčnou sadzbou založenou na skutočných transakciách. POLSTR bola vybraná v decembri 2024 a jej zverejňovanie sa začalo v júni 2025, vrátane verzií s úročením za 1, 3 a 6 mesiacov. Štátne dlhopisy s referenčnou sadzbou POLSTR boli uvedené na trh koncom roka 2025, pričom sa v roku 2026 očakáva ich širšie uplatnenie v úveroch a hypotékach. Úplný prechod a postupné zrušenie sadzby WIBOR sa predpokladá do konca roka 2027.

Zrušenie referenčných sadzieb a zavedenie nových sadzieb môže spôsobiť právne, prevádzkové a finančné riziká vrátane zmien v dokumentácii, rizík súvisiacich so správaním a potenciálnej volatility ziskov v dôsledku úprav zmlúv a úprav v účtovaní zabezpečenia.

ING naďalej sleduje vývoj na trhu a plány reformy iných sadzieb, aby predvídala ich vplyv na našich zákazníkov a akékoľvek súvisiace riziká.

Trhové podmienky vrátane tých, ktoré boli pozorované v posledných rokoch, môžu zvýšiť riziko znehodnotenia úverov a mať negatívny vplyv na naše výsledky a finančnú situáciu. Sme vystavení riziku, že naši dlžníci (vrátane štátov) nemusia splácať svoje úvery v súlade so zmluvnými podmienkami a že kolaterál zabezpečujúci splácanie týchto úverov môže byť nedostatočný. Môžeme zaznamenať nepriaznivé zmeny v úverovej kvalite našich dlžníkov a protistrán, napríklad v dôsledku ich neschopnosti refinancovať svoje dlhy alebo v prípade poklesu finančnej výkonnosti. Nepriaznivé zmeny v úverovej kvalite našich dlžníkov a/alebo klesajúca hodnota kolaterálu by viedli k zvýšeným kapitálovým požiadavkám a opravným položkám a akékoľvek zhoršenie trhových podmienok môže viesť k nárastu delikvencií, zlyhaní a platobnej neschopnosti v rôznych sektoroch. To môže viesť k zníženiu hodnoty úverov a iných aktív, vyšším nákladom a prírastkom rezerv na úverové straty. Výrazné zvýšenie objemu našich rezerv na úverové straty by mohlo mať významný nepriaznivý vplyv na naše podnikanie, výsledky a finančnú situáciu.

Spoločnosť ING riadi riziko koncentrácie prostredníctvom komplexného systému limitov pre jednotlivé subjekty, krajiny a sektory, ktorý je doplnený pravidelným monitorovaním a riadením portfólia s cieľom zabezpečiť, aby expozície zostali v rámci jej ochoty podstupovať riziko. Ak sme výrazne vystavení koncentrovanému súboru zákazníkov alebo protistrán, nepriaznivá udalosť ovplyvňujúca tieto strany by mohla viesť k zvýšeným stratám skupiny a nepriaznivo ovplyvniť naše podnikanie, výsledky a finančnú situáciu.

Môžu nám vzniknúť straty v dôsledku zlyhania bánk, na ktoré sa vzťahujú systémy financovania riešenia krízových situácií alebo systémy ochrany vkladov. Hoci cieľom regulácie obozretného podnikania je minimalizovať riziko zlyhania bánk, v prípade, že k takémuto zlyhaniu dôjde, nám vzhľadom na našu veľkosť môžu vzniknúť značné kompenzačné platby, ktoré sa majú vyplatiť v rámci holandského systému ochrany vkladov (DGS) a ktoré nebudeme môcť získať späť z konkurznej podstaty, a preto by dôsledky akéhokoľvek budúceho zlyhania takejto banky mohli byť pre ING významné. Takéto náklady a súvisiace náklady, ktoré budeme znášať, môžu mať významný nepriaznivý vplyv na naše výsledky a finančnú situáciu. Na základe smernice EÚ o systémoch ochrany vkladov ING platí štvrtročne rizikovo vážené príspevky do fondu ochrany vkladov. Holandský fond

DGS dosiahol svoju cieľovú veľkosť 0,8 % všetkých vkladov zaručených v rámci DGS v júli 2024. Okrem toho sa štvrtročné rizikovo vážené príspevky vyžadujú len vtedy, ak v danom štvrťroku došlo k nárastu individuálnych a/alebo kolektívnych krytých vkladov. V prípade zlyhania holandskej banky sa náhrada vkladateľom vypláca z fondu DGS. Ak sú dostupné finančné prostriedky fondu nedostatočné, holandské banky vrátane ING môžu byť požiadané, aby zaplatili mimoriadne príspevky ex-post, ktoré nepresiahnu 0,5 % ich krytých vkladov za kalendárny rok. Za výnimočných okolností a so súhlasom príslušného orgánu sa môžu vyžadovať vyššie príspevky. Mimoriadne príspevky ex-post sa však môžu dočasne odložiť, ak by ohrozili platobnú schopnosť alebo likviditu banky, a to na tak dlho, ako to bude možné. V závislosti od veľkosti skrachovanej banky, dostupných finančných prostriedkov vo fonde DGS a požadovaných dodatočných finančných prostriedkov môže byť vplyv mimoriadnych následných príspevkov na ING významný.

Od roku 2015 EÚ diskutuje o zavedení celoeurópskeho systému ochrany vkladov (EDIS), ktorý by (čiastočne) nahradil alebo doplnil vnútroštátne systémy náhrad. K dátumu vypracovania tejto správy sa rokovania týkajúce sa systému EDIS zastavili a žiadny takýto systém zavedený nebol.

Európska komisia 18. apríla 2023 zverejnila návrhy na revíziu spoločného rámca pre krízové riadenie bánk a poistenie vkladov (CMDI), ktoré sa zameriavajú na malé a stredné banky, ale budú mať vplyv na banky v EÚ. Rámec CMDI pozostáva zo smernice o ozdravení a riešení krízových situácií bánk (BRRD), nariadenia o jednotnom mechanizme riešenia krízových situácií (SRMR) a smernice o systémoch ochrany vkladov (DGSD). Európsky parlament prijal správy z prvého čítania k týmto návrhom v apríli 2024. Rada sa 19. júna 2024 dohodla na vyjednávacom mandáte týkajúcom sa revízie rámca CMDI. Na základe tejto dohody je Rada pripravená rokovať s Európskym parlamentom o konečnej podobe tohto legislatívneho návrhu. Dňa 25. júna 2025 dosiahli Rada a Európsky parlament politickú dohodu o reformovanom rámci CMDI. Spoluzákonodarcovia by teraz mali sfinalizovať znenie právneho textu, na základe čoho by mal byť revidovaný rámec formálne prijatý a mal by nadobudnúť platnosť. Revízia rámca CMDI je súčasťou diskusie o dobudovaní bankovej únie, a najmä jej tretieho a chýbajúceho piliera EDIS.

Riziká súvisiace s reguláciou a dohľadom nad skupinou

Nedodržiavanie zákonov a/alebo predpisov by pre nás mohlo mať za následok pokuty a iné záväzky, sankcie alebo dôsledky, ktoré by mohli významne ovplyvniť naše podnikanie a dobré meno a znížiť našu ziskovosť.

ING čelila a v budúcnosti môže naďalej čeliť dôsledkom nedodržiavania platných zákonov a predpisov vrátane možného začatia regulačných vyšetrovaní alebo súdnych konaní. Ďalšie informácie o súdnych konaniach sú uvedené v poznámke 40 „Súdne konania“ ku konsolidovanej účtovnej závierke. Existujú potenciálne riziká v oblastiach, v ktorých môžu byť platné predpisy nejasné, podliehať viacerým výkladom alebo sa na nich pracuje, v ktorých si predpisy môžu navzájom odporovať, alebo v ktorých regulačné orgány revidujú svoje predchádzajúce usmernenia alebo súdy rušia predchádzajúce rozhodnutia, čo by mohlo mať za následok to, že nebudeme dodržiavať platné normy. Regulačné a iné orgány majú právomoc začať proti nám vyšetrovania a/alebo správne alebo súdne konanie, ktoré by okrem iného mohlo viesť k pozastaveniu alebo zrušeniu našich licencií, príkazom na zastavenie činnosti, pokutám, občianskoprávnym sankciám, trestným sankciám alebo iným disciplinárnym opatreniam, čo by mohlo významne poškodiť naše výsledky a finančnú situáciu, ako aj povesť ING. Ak by sme niektorú z týchto záležitostí riadne neriešili alebo by sa zdalo, že ju riadne neriešime, mohlo by to poškodiť našu povesť a mohli by sme byť vystavení ďalšiemu právnenmu riziku, čo by zase mohlo zvýšiť rozsah a počet nárokov a škôd vznesených proti nám alebo nás vystaviť konaniam o vymáhaní, pokutám a sankciám.

Okrem toho sme ako finančná inštitúcia vystavení riziku neúmyselnej účasti na trestnej činnosti v súvislosti s páchaním finančno-ekonomických trestných činov, a to aj v súvislosti s obchádzaním sankcií, praním špinavých peňazí a financovaním teroristických a iných trestných činností. Nedodržanie alebo domnelé nedodržanie právnych a regulačných požiadaviek v súvislosti s finančno-ekonomickými trestnými činmi z našej strany môže mať za následok nepriaznivú publicitu, nároky a obvinenia, súdne spory a regulačné vyšetrovania a sankcie, čo môže mať v danom období podstatný nepriaznivý vplyv na naše podnikanie, výsledky, finančnú situáciu a/alebo vyhliadky. Ďalšie informácie o vplyve súdnych sporov, exekučných konaní, vyšetrovaní alebo iných regulačných opatrení v súvislosti s finančno-ekonomickými trestnými činmi nájdete v časti „Môžeme byť predmetom súdnych sporov, exekučných konaní, vyšetrovaní alebo iných regulačných opatrení a nepriaznivej publicity“.

Zmeny zákonov a/alebo predpisov upravujúcich finančné služby alebo finančné inštitúcie alebo uplatňovanie takýchto zákonov a/alebo predpisov môžu zvýšiť naše prevádzkové náklady a obmedziť naše obchodné aktivity.

Podliehame podrobným bankovým zákonom a finančnej regulácii v jurisdikciách, v ktorých vykonávame činnosť. Predpisy, ktorými sa riadia odvetvia, v ktorých pôsobíme, sú čoraz rozsiahlejšie a zložitejšie, pričom ich dodržiavanie je zároveň predmetom kontroly zo strany orgánov dohľadu. Dodržiavanie platných a nových zákonov a predpisov je náročné na zdroje a môže podstatne zvýšiť naše prevádzkové náklady. Okrem toho tieto predpisy, ktorých zámerom je chrániť našich zákazníkov, trhy a spoločnosť ako celok, môžu obmedziť alebo presmerovať naše aktivity, okrem iného prostredníctvom prísnejších požiadaviek na čistý kapitál, správanie sa na trhu a transparentnosť a obmedzení podnikov, v ktorých môžeme pôsobiť alebo investovať.

Na naše príjmy a ziskovosť, ako aj na príjmy a ziskovosť nášho odvetvia mali a stále majú vplyv požiadavky týkajúce sa kapitálu, dodatočnej kapacity na absorpciu strát, pákového efektu, minimálnej úrovne likvidity a dlhodobého financovania, požiadavky týkajúce sa plánovania riešenia krízových situácií a ozdravenia, pravidiel zúčtovania derivátov a marží a úrovne regulačného dohľadu, ako aj obmedzenia týkajúce sa toho, ako môžu finančné inštitúcie vykonávať určité obchodné činnosti, ak sú povolené.

V niektorých krajinách s menej rozvinutým alebo menej predvídateľným právnym a regulačným rámcom alebo dohľadom nad ním sme vystavení ďalším právnym a regulačným rizikám.

V niektorých krajinách, v ktorých pôsobíme alebo v ktorých sídlia naši klienti, môžu byť systémy súdnictva a riešenia sporov menej efektívne. Preto sme v minulosti mali a naďalej môžeme mať v prípade porušenia zmluvy ťažkosti s uplatňovaním a vymáhaním nárokov voči zmluvným partnerom, a ak sú voči nám vznesené nároky, v minulosti sme mali a naďalej môžeme mať ťažkosti s obranou proti takýmto obvineniam. Ak sa staneme účastníkom súdneho konania na trhu s nedostatočne rozvinutým súdnym systémom, mohlo by to mať nepriaznivý vplyv na našu činnosť a čisté výsledky. Ďalšie informácie o súdnych konaniach sú uvedené v poznámke 40 „Súdne konania“ ku konsolidovanej účtovnej závierke.

Okrem toho sme v dôsledku našej činnosti v niektorých krajinách vystavení riziku možného znárodnenia, vyvlastnenia, cenových kontrol, devízových kontrol a iných reštriktívnych vládnych opatrení, ako aj vypuknutia nepriateľských akcií a/alebo vojny na týchto trhoch. Máme najmä aktivity v segmente veľkoobchodného bankovníctva v Rusku aj na Ukrajine, ako aj investície v Rusku, pričom niektoré z nich sú v miestnej mene. Okrem toho súčasné ekonomické prostredie v niektorých krajinách, v ktorých pôsobíme, môže zvýšiť

pravdepodobnosť regulačných iniciatív na zvýšenie ochrany spotrebiteľa alebo na ochranu majiteľov domov pred exekúciami. Každá takáto regulačná iniciatíva by mohla mať nepriaznivý vplyv na našu schopnosť chrániť naše ekonomické záujmy, napríklad v prípade nesplácania hypoték na bývanie.

Podliehame regulačnému dohľadu ECB a ďalších regulačných orgánov a verejných orgánov s rozsiahlymi právomocami v oblasti dohľadu a vyšetrovania.

ECB má ako hlavný orgán prudenciálneho dohľadu v EÚ rozsiahle právomoci v oblasti dohľadu a vyšetrovania vrátane možnosti vydávať žiadosti o informácie, vykonávať regulačné vyšetrovania a kontroly na mieste a ukladať peňažné a iné sankcie. Napríklad v rámci jednotného mechanizmu dohľadu (Single Supervisory Mechanism – SSM) môžu príslušné (vnútroštátne) orgány vrátane ECB vykonávať záťažové testy a majú diskrečnú právomoc ukladať finančným inštitúciám kapitálové prirážky za riziká, ktoré inak nie sú zohľadnené v rizikovo vážených aktívach, alebo iné prirážky v závislosti od individuálnej situácie banky a prijímať alebo vyžadovať ďalšie opatrenia, ako napríklad obmedzenia alebo zmeny v činnosti skupiny. Príslušné orgány môžu tiež zakázať skupine vyplácať dividendy akcionárom alebo vyplácať dividendy držiteľom jej regulačných kapitálových nástrojov, ak skupina nespĺňa regulačné požiadavky, najmä pokiaľ ide o opatrenia dohľadu, minimálne kapitálové požiadavky (vrátane požiadaviek na vankúše) alebo požiadavky na likviditu, alebo ak sa vyskytnú nedostatky v jej procesoch riadenia a riadenia rizík. Podozrenie na nedodržiavanie pravidiel obozretného podnikania alebo pravidiel správania by mohlo mať významný nepriaznivý vplyv na podnikanie, výsledky a finančnú situáciu skupiny.

Nesplnenie minimálnych kapitálových a iných prudenciálnych regulačných požiadaviek, ktoré sa na nás z času na čas vzťahujú, môže mať podstatný nepriaznivý vplyv na naše podnikanie, výsledky a finančnú situáciu a na našu schopnosť realizovať platby z niektorých našich cenných papierov.

ING podlieha rôznym predpisom, ktoré od nás vyžadujú, aby sme dodržiavali minimálne požiadavky na kapitál (vlastné zdroje) a dodatočnú kapacitu na absorpciu strát, ako aj na likviditu a dodržiavali obmedzenia týkajúce sa pákového efektu. Okrem toho sa takéto požiadavky na kapitál, likviditu a pákový efekt a ich uplatňovanie a výklad môžu meniť. Akékoľvek zmeny si môžu vyžadovať, aby sme udržiavali viac kapitálu alebo získali iný typ kapitálu tým, že vylúčia existujúce kapitálové nástroje z ďalšieho zahrnutia do regulačného kapitálu a budú vyžadovať nahradenie novými kapitálovými nástrojmi, ktoré spĺňajú nové kritériá. Niekedy sa zmeny zavádzajú s výhradou prechodného obdobia, počas ktorého sa nové požiadavky postupne zavádzajú, pričom sa postupne prechádza na úplné zavedenie alebo úplné uplatňovanie požiadaviek.

Akékoľvek nedodržanie týchto požiadaviek alebo neprispôsobenie sa zmenám v týchto požiadavkách môže mať významný nepriaznivý vplyv na naše podnikanie, výsledky a finančnú situáciu a môže si vyžadovať, aby sme hľadali dodatočný kapitál. Nesplnenie minimálnych kapitálových alebo iných požiadaviek obozretného podnikania môže tiež viesť k tomu, že ING bude mať zakázané vykonávať platby z určitých našich cenných papierov. Keďže fázy implementácie a transpozície do predpisov EÚ alebo vnútroštátnych predpisov, ak sa vyžadujú, môžu často zahŕňať dlhé obdobie, vplyv zmien v predpisoch o kapitáli, likvidite a pákovom efekte na naše podnikanie, výsledky a finančnú situáciu a na našu schopnosť vykonávať platby z niektorých našich cenných papierov je často nejasný.

Naše podnikanie v oblasti komodít a derivátov v USA podlieha regulácii CFTC a SEC podľa Dodd-Frankovho zákona.

Naša dcérska spoločnosť ING Capital Markets LLC je registrovaná v Komisii pre obchodovanie s komoditnými futures (CFTC) ako obchodník so swapmi a podlieha regulácii CFTC podľa hlavy VII amerického Dodd zákona o reforme Wall Street a ochrane spotrebiteľa (Dodd-Frank). Pôsobenie ako obchodník so swapmi si vyžaduje dodržiavanie regulačných požiadaviek CFTC, ktoré môžu byť zaťažujúce, môžu predstavovať dodatočné náklady na dodržiavanie predpisov a môžu mať nepriaznivý vplyv na ziskovosť tejto činnosti, ako aj vystaviť ING riziku nedodržiavania týchto predpisov.

ING Capital Markets LLC je tiež registrovaná v SEC ako obchodník so swapmi založenými na cenných papieroch. Činnosť obchodníka so swapmi založenými na cenných papieroch si vyžaduje dodržiavanie regulačných požiadaviek SEC, ktoré môžu byť zaťažujúce, môžu predstavovať dodatočné náklady na dodržiavanie predpisov a mohli by nepriaznivo ovplyvniť ziskovosť tejto činnosti, ako aj vystaviť ING riziku nedodržania týchto predpisov. Hoci sa väčšina týchto požiadaviek SEC vzťahuje na spoločnosť ING Capital Markets LLC, okrem požiadaviek CFTC na obchodníka so swapmi pravidlá SEC povolili alternatívny mechanizmus dodržiavania predpisov, ktorý umožňuje na základe požiadaviek oprávnenosti dodržiavať kapitálové a maržové pravidlá CFTC, ktoré sa vzťahujú na obchodníkov so swapmi, namiesto kapitálových a maržových pravidiel SEC, ktoré sa vzťahujú na obchodníkov so swapmi založenými na cenných papieroch. Spoločnosť ING Capital Markets LLC sa rozhodla používať alternatívny mechanizmus dodržiavania predpisov. Ak by však spoločnosť ING Markets LLC v budúcnosti nebola oprávnená na alternatívny mechanizmus dodržiavania predpisov, podliehala by pravidlám SEC pre obchodníkov so swapmi založenými na cenných papieroch pre maržu, kapitál a súvisiace finančné vykazovanie namiesto pravidiel CFTC pre obchodníkov so swapmi, ktoré by mohli byť kapitálovo náročnejšie.

Ktorýkoľvek z uvedených faktorov a akýkoľvek ďalší vývoj v oblasti regulácie komodít a derivátov by mohol mať významný vplyv na naše podnikanie, výsledky a finančnú situáciu.

Podliehame režimu EÚ pre obnovu a riešenie krízových situácií a viacerým ďalším režimom ozdravenia a riešenia krízových situácií bánk, ktoré zahŕňajú zákonné odpisy a konverziu, ako aj iné právomoci, ktoré naďalej podliehajú značnej neistote, pokiaľ ide o rozsah a vplyv na nás.

Podliehame viacerým režimom ozdravenia a riešenia krízových situácií vrátane jednotného mechanizmu riešenia krízových situácií (SRM) a smernice o ozdravení a riešení krízových situácií bánk (BRRD), ako je implementovaná vo vnútroštátnych právnych predpisoch, napríklad v holandskom zákone o finančnom dohľade. SRM sa vzťahuje na banky, ktoré sú pod dohľadom ECB v rámci jednotného mechanizmu dohľadu, s cieľom zabezpečiť riadne riešenie krízových situácií zlyhávajúcich bánk pri minimálnych nákladoch pre daňových poplatníkov a reálnu ekonomiku. BRRD stanovuje spoločný rámec pre ozdravenie a riešenie krízových situácií bánk v rámci Európskej únie s cieľom poskytnúť orgánom dohľadu a orgánom pre riešenie krízových situácií spoločné nástroje a právomoci na preventívne riešenie bankových kríz s cieľom zabezpečiť finančnú stabilitu a minimalizovať vystavenie daňových poplatníkov stratám. Neočakáva sa, že akékoľvek uplatnenie zákonných právomocí na odpísanie a konverziu alebo iných právomocí bude predstavovať prípad zlyhania v rámci našich cenných papierov, ktorý by oprávňoval držiteľov žiadať o splatenie. Ak by sa ktorákoľvek z týchto právomocí uplatnila vo vzťahu k ING, mohlo by to mať podstatný nepriaznivý vplyv na ING aj na držiteľov cenných papierov ING, a to aj prostredníctvom podstatného nepriaznivého vplyvu na úverové ratingy a/alebo cenu našich cenných papierov. Investori do našich cenných papierov môžu prísť o svoje investície, ak sa prijmú opatrenia na riešenie krízových situácií v rámci súčasných alebo budúcich režimov.

Riziká súvisiace so súdnymi spormi, exekučnými konaniami a vyšetrovaniami a so zmenami daňových zákonov

Môžeme byť predmetom súdnych sporov, konaní o vymáhaní práva, vyšetrovaní alebo iných regulačných opatrení a nepriaznivej publicity.

Sme zapojení do vládnych, regulačných, rozhodcovských a súdnych konaní a vyšetrovaní týkajúcich sa nárokov iniciovaných z našej strany a voči nám, ktoré vznikajú v rámci bežného podnikania, a to aj v súvislosti s našimi aktivitami ako poskytovateľa finančných služieb, zamestnávateľa, investora a daňovníka. Ako finančná inštitúcia podliehame osobitným zákonom a predpisom, ktoré upravujú finančné služby a/alebo finančné inštitúcie. Pozri „Zmeny zákonov a/alebo predpisov upravujúcich finančné služby alebo finančné inštitúcie alebo uplatňovanie takýchto zákonov a/alebo predpisov môžu zvýšiť naše prevádzkové

náklady a obmedziť naše aktivity“ a „Naše podnikanie v oblasti komodít a derivátov v USA podlieha regulácii CFTC a SEC podľa Dodd-Frankovho zákona“ vyššie. Nezrovnalosti vo finančnom výkazníctve týkajúce sa iných veľkých a známych spoločností, možné zistenia vládnych orgánov v rôznych jurisdikciách, ktoré vyšetrujú viaceré procesy, oznámenia oznamovateľov, zvyšujúca sa kontrola regulačných orgánov a orgánov činných v trestnom konaní v oblasti predpisov týkajúcich sa boja proti praniu špinavých peňazí „poznaj svojho klienta“, daňových únikov, zakázaných transakcií s krajinami alebo osobami podliehajúcimi sankciám a úplatkárstva alebo iných protikorupčných opatrení a postupov proti financovaniu terorizmu a ich účinnosti, regulačné vyšetrovania bankového sektora, a súdne spory, ktoré vzniknú v dôsledku nedodržiavania alebo domnelého nedodržiavania právnych, regulačných, daňových požiadaviek a požiadaviek na dodržiavanie predpisov z našej strany by mohli mať za následok nepriaznivú publicitu a poškodenie dobrej povesti. Takýto vývoj by mohol viesť k zvýšenému regulačnému dohľadu, ovplyvniť našu schopnosť prilákať a udržať si klientov a zamestnancov a udržať si prístup na kapitálové trhy, vyústiť do príkazov na zastavenie činnosti, žalôb, žalôb na vymáhanie, pokút a občianskoprávných a trestnoprávných sankcií, iných disciplinárnych opatrení alebo mať na nás iné významné nepriaznivé účinky spôsobom, ktorý nie je možné predvídať. Pokiaľ ide o sankcie, v súvislosti s pretrvávajúcou ruskou okupáciou Ukrajiny a s ňou spojeným konfliktom boli postupne uvalené viaceré významné balíky sankcií a pozornosť EÚ, USA a ďalších vlád sa naďalej sústreďuje na možné obchádzanie sankcií voči Rusku a na úlohu tretích krajín a spoločností pri uľahčovaní obchádzania alebo oslabovania takýchto sankčných opatrení. Ďalšie opatrenia EÚ na boj proti obchádzaniu sankcií viedli k zameraniu na niekoľko lokalít ako potenciálnych centier obchádzania sankcií. Hoci rôzne sankcie zahŕňajú odkladné lehoty pred tým, ako sa začne vyžadovať úplné dodržiavanie, neexistuje záruka, že ING bude schopná zaviesť všetky požadované postupy v rámci platných odkladných lehôt. Okrem toho niektoré nároky a obvinenia môžu byť vznesené skupinou alebo v jej mene a žalobcovia môžu požadovať vysoké alebo neurčité sumy odškodnenia vrátane kompenzačných, zmluvných, trojnásobných a sankčných náhrad. Naše rezervy na záväzky zo súdnych sporov sa môžu ukázať ako nedostatočné. Ak sa nároky a obvinenia dostanú na verejnosť, nemusia byť opodstatnené, pravdivé alebo úspešné, aby mali negatívny vplyv na našu povesť. Okrem toho správy v tlači a iné verejné vyhlásenia, v ktorých sa uvádza nejaká forma pochybenia, môžu viesť k vyšetrovaniu zo strany regulačných orgánov, zákonodarcov a orgánov činných v trestnom konaní a reakcia na tieto vyšetrovania je bez ohľadu na ich konečný výsledok časovo náročná a nákladná. Nepriaznivá publicita, nároky a obvinenia, súdne spory a vyšetrovania a sankcie zo strany regulačných orgánov v minulosti mali a v budúcnosti naďalej môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv na naše podnikanie, výsledky, finančnú situáciu a/alebo vyhliadky.

V každej z jurisdikcií, v ktorých podnikáme, podliehame rôznym daňovým predpisom a sme vystavení zmenám daňových zákonov a rizikám nedodržiavania daňových zákonov, ktoré vedú ku konaniam či vyšetrovaniam v súvislosti s nimi.

Zmeny v daňových zákonoch (vrátane judikatúry) a daňových zmluvách (vrátane ich vypovedania) by mohli zvýšiť naše dane a naše efektívne daňové sadzby a mohli by významne ovplyvniť naše daňové pohľadávky a záväzky, ako aj odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky, čo by mohlo mať významný negatívny vplyv na naše podnikanie, výsledky a finančnú situáciu. Zmeny v daňových zákonoch by tiež mohli znížiť atraktivnosť niektorých produktov ING, čo by mohlo mať nepriaznivé dôsledky na naše podnikanie a výsledky.

V dôsledku širokej geografickej oblasti svojho pôsobenia môže byť ING Bank kedykoľvek predmetom daňových auditov, vyšetrovaní a postupov v mnohých právnych systémoch. Hoci si myslíme, že sme vhodne zabezpečili všetky naše daňové pozície, konečné rozhodnutie v týchto auditoch, vyšetrovaniach a postupoch môže viesť k záväzkom, ktoré sa budú líšiť od vykázaných súm. Okrem toho zvýšené bankové dane v krajinách, kde skupina pôsobí, majú za následok zvýšenie daní z bankových operácií ING, čo by mohlo mať negatívny vplyv na naše operácie, finančnú situáciu a likviditu.

Ak nespĺníme svoje povinnosti vyplývajúce z daňových zákonov a predpisov, mohlo by to poškodiť našu povesť a mohli by sme čeliť donucovacím opatreniam, pokutám a sankciám.

Vzhľadom na charakter svojej činnosti ING podlieha rôznym ustanoveniam daňových zákonov EÚ, USA a iných miestnych daňových zákonov v súvislosti s jej zákazníkmi. Medzi ne patrí okrem iného zákon o dodržiavaní daňových predpisov pri zahraničných účtoch (FATCA), ktorý vyžaduje, aby ING poskytovala určité informácie daňovému úradu USA (IRS), požiadavky kvalifikovaného sprostredkovateľa (QI), ktoré vyžadujú zrážkovú daň z určitých platieb zo zdrojov USA, a spoločné štandardy vykazovania (CRS), ktoré vyžadujú, aby ING poskytovala určité informácie miestnym daňovým úradom. Nedodržanie týchto požiadaviek a predpisov by mohlo poškodiť našu povesť a mohlo by viesť k tomu, že skupina bude vystavená opatreniam na vymáhanie práva, pokutám a sankciám, čo by mohlo mať významný nepriaznivý vplyv na naše podnikanie, povesť, príjmy, výsledky, finančnú situáciu a vyhliadky.

ING je vystavená riziku žalôb zo strany zákazníkov alebo zainteresovaných strán, ktorí sa cítia byť uvedení do omylu alebo sa s nimi zaobchádza nespravodlivo z dôvodu poskytnutého poradenstva alebo informácií.

Naše produkty a služby vrátane bankových produktov a poradenských služieb pre produkty tretích strán sú vystavené nárokom zo strany zákazníkov, ktorí by mohli tvrdiť, že od poradcov (interných aj externých) dostali nedostatočné poradenstvo alebo zavádzajúce

informácie o tom, ktoré produkty sú pre nich najvhodnejšie, alebo že im boli nesprávne prezentované podmienky produktov, povaha produktov alebo okolností, za ktorých boli produkty predané. Pri uvádzaní nových finančných produktov na trh sa ING zapája do multidisciplinárneho procesu schvaľovania produktov v súvislosti s vývojom a distribúciou takýchto produktov vrátane prípravy vhodných marketingových a komunikačných materiálov. Bez ohľadu na tieto procesy zákazníci v minulosti vzniesli a v budúcnosti môžu vzniesť voči ING nároky, ak produkty nespĺňajú ich očakávania, a to buď pri kúpe/realizácii produktu a/alebo počas životnosti produktu. Očakávania zákazníkov ovplyvňujú predpisy na ochranu zákazníkov, ako aj zmeny v interpretácii a vnímaní prijateľných trhových postupov zo strany širokej verejnosti aj vládnych orgánov.

Produkty distribuované prostredníctvom osobných predajcov sú viac vystavené takýmto nárokom, keďže predajcovia môžu poskytovať služby finančného plánovania a poradenstva osobne. Sťažnosti môžu vzniknúť aj vtedy, ak majú zákazníci pocit, že sa s nimi nezaobchádzalo primerane alebo spravodlivo, alebo že nebola dodržaná povinnosť starostlivosti. Hoci sa investovalo značné množstvo času a zdrojov do preskúmania a posúdenia historických predajných postupov a produktov, ktoré sa predávali v minulosti, a do udržiavania postupov riadenia rizík, právnych postupov a postupov dodržiavania predpisov na monitorovanie súčasných predajných postupov, nie je možné zaručiť, že boli alebo budú identifikované všetky problémy spojené so súčasnými a historickými predajnými postupmi, ani že už identifikované problémy nebudú rozšírenejšie, ako sa v súčasnosti odhaduje.

Negatívna publicita spojená s akýmikoľvek predajnými praktikami, akákoľvek kompenzácia splatná v súvislosti s takýmito problémami a regulačné zmeny vyplývajúce z takýchto problémov mali a môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv na našu povesť, podnikanie, výsledky, finančnú situáciu a vyhliadky. Ďalšie informácie týkajúce sa súdnych konaní alebo nárokov sú uvedené v poznámke 40 „Súdne konania“ ku konsolidovanej účtovnej závierke.

Riziká súvisiace s podnikaním a činnosťou skupiny

ING nemusí byť schopná splniť meniace sa očakávania alebo požiadavky týkajúce sa záležitostí súvisiacich s ESG. Environmentálne, sociálne aspekty a aspekty riadenia (ESG) sú oblasťou, na ktorú sa vlády a regulačné orgány, investori, zákazníci a zamestnanci ING a iné zainteresované strany alebo tretie strany (napr. mimovládne organizácie alebo MVO) výrazne a čoraz viac zameriavajú a o ktorej verejne hovoria. V dôsledku toho sa zavádza čoraz viac zákonov, nariadení a legislatívnych opatrení zameraných na otázky súvisiace s ESG, a to aj v súvislosti s

operáciami a stratégiou finančného sektora. Tieto záležitosti súvisiace s ESG sa môžu týkať zmeny klímy, udržateľnosti, diverzity, rovnosti a inklúzie (DEI) alebo iných záležitostí súvisiacich s ESG. Medzi takéto nedávne nariadenia patrí nariadenie EÚ o zverejňovaní informácií o udržateľnom financovaní (SFDR), nariadenie EÚ o taxonómii a štandardy EÚ pre zelené dlhopisy, ktoré sa vo všeobecnosti zameriavajú na povinnosti zverejňovania informácií, štandardizované definície a klasifikačné rámce pre environmentálne udržateľné činnosti, a smernica EÚ o podávaní správ o udržateľnosti podnikov (CSRD), ktorá od určitých spoločností vrátane ING vyžaduje, aby zverejňovali informácie o tom, čo považujú za riziká a príležitosti vyplývajúce z environmentálnych a sociálnych a otázok a otázok týkajúcich sa riadenia a správy, a o vplyve svojich činností na ľudí a životné prostredie. Podobne aj právne predpisy štátu Kalifornia vyžadujú rozsiahle zverejňovanie informácií o emisiách skleníkových plynov a ďalších informácií súvisiacich s klímou.

Vnútroštátne alebo medzinárodné regulačné opatrenia alebo vývoj môžu tiež viesť k tomu, že finančné inštitúcie sa dostanú pod zvýšený tlak interných a externých zainteresovaných strán v súvislosti s riadením a zverejňovaním ich ESG rizík a súvisiacich úverových a investičných aktivít. ING môže pravidelne prijímať alebo aktualizovať politiky, rámce alebo informácie súvisiace s ESG v súvislosti s vykonávaním svojich obchodných činností a operácií. Tieto prístupy sa však môžu pravidelne meniť a v konečnom dôsledku neexistuje žiadna záruka, že spoločnosť ING bude schopná v plnom rozsahu splniť všetky platné požiadavky v predpokladaných lehotách, alebo vôbec. Naša schopnosť splniť meniace sa zákony, nariadenia, iniciatívy, ciele, ambície, zámery alebo očakávania súvisiace s ESG a presne vykazovať výkonnosť alebo vývoj v súvislosti s týmito záležitosťami podlieha mnohým rizikám, z ktorých mnohé sú mimo našej kontroly, vrátane meniaceho sa právneho prostredia, regulačných požiadaviek na sledovanie a vykazovanie štandardov alebo zverejňovanie informácií, konania dodávateľov, partnerov a iných tretích strán a údajov, ktoré sú mimo kontroly spoločnosti ING.

Naše zainteresované strany môžu mať odlišné názory na záležitosti súvisiace s ESG vrátane DEI, čo môže viesť k negatívnej pozornosti v tradičných a sociálnych médiách alebo k negatívne vnímaniu našej reakcie na obavy týkajúce sa týchto záležitostí. Okrem toho môžeme čeliť aj potenciálne protichodným usmerneniam orgánov dohľadu, keďže niektoré regulačné orgány v USA a orgány mimo USA uprednostnili otázky súvisiace s ESG, zatiaľ čo Kongres a vlády niektorých štátov USA naznačili, že budú presadzovať potenciálne protichodné priority. Tieto okolnosti môžu okrem iného viesť k tlaku zo strany investorov, nepriaznivým vplyvom na reputáciu vrátane nesprávneho vnímania alebo skreslenia našich skutočných postupov súvisiacich s ESG, ako aj k odkloneniu pozornosti a zdrojov vedenia. Akékoľvek naše zlyhanie alebo vnímané zlyhanie pri plnení našich verejných vyhlásení,

dodržiavaní plného súladu s vyvíjajúcimi sa výkladmi zákonov a predpisov súvisiacich s ESG, vrátane záležitostí týkajúcich sa DEI, alebo pri plnení meniacich sa a rôznorodých očakávaní a štandardov zainteresovaných strán by mohlo mať negatívny vplyv na našu reputáciu alebo viesť k právnym a vykonávacím konaniam proti spoločnosti ING. Napríklad organizácia Priatelía Zeme Holandsko (Milieudefensie) tvrdila, že ING prispela k zmene klímy, a začala proti ING súdne konanie. Ďalšie informácie o súdnych konaniach vrátane súdnych sporov súvisiacich s klímou sú uvedené v poznámke 40 „Súdne konania“ ku konsolidovanej účtovnej závierke.

Ktorýkoľvek z týchto faktorov môže mať nepriaznivý vplyv na povesť a hodnotu značky ING alebo na podnikanie, finančnú situáciu a prevádzkové výsledky ING.

ING nemusí byť schopná prispôbiť svoje produkty a služby meniacemu sa správaniu a dopytu zákazníkov, a to aj v dôsledku záležitostí súvisiacich s ESG. Zákazníci alebo iné protistrany môžu pri svojich ekonomických rozhodnutiach čoraz častejšie posudzovať udržateľnosť alebo iné otázky súvisiace s ESG. Zákazníci si napríklad môžu vyberať investičné produkty alebo služby na základe kritérií udržateľnosti alebo iných kritérií ESG alebo môžu pri rozhodovaní o vkladoch skúmať úverovú stratégiu finančnej inštitúcie súvisiacu s ESG. Zároveň sa názory trhu a zainteresovaných strán vrátane názorov regulačných alebo vládnych orgánov na otázky súvisiace s ESG môžu v jednotlivých jurisdikciách a v priebehu času líšiť a v súvislosti s našimi politikami týkajúcimi sa ESG vrátane otázok súvisiacich s DEI sme zo strany týchto subjektov čelili dôkladnému preskúmaniu, riziku poškodenia dobrého mena, bojkotom produktov, súdnym sporom alebo obmedzeniam prístupu na trh. Aby ING zostala konkurencieschopná a zachovala si dobrú povesť, musí neustále prispôbovať svoju obchodnú stratégiu, produkty a služby tak, aby reagovala na vznikajúce, zvyšujúce sa alebo meniace sa požiadavky zákazníkov, investorov a iných zainteresovaných strán týkajúce sa udržateľnosti a iných aspektov ESG. Neexistuje však žiadna záruka, že súčasné alebo budúce produkty alebo služby ING budú spĺňať platné regulačné požiadavky súvisiace s ESG, preferencie zákazníkov alebo očakávania investorov.

Podnikanie a činnosť ING sú vystavené rizikám prechodu súvisiacich so zmenou klímy Prechod na nízkouhlíkové hospodárstvo alebo hospodárstvo s nulovými čistými emisiami vedie k rizikám a neistotám spojeným so zákonmi, predpismi a dohľadom súvisiacimi so zmenou klímy, meniacimi sa alebo novými technológiami a meniacimi sa náladami zákazníkov. Od ING sa napríklad môže vyžadovať, aby zmenila svoje úverové portfólio tak, aby spĺňalo nové predpisy súvisiace so zmenou klímy a iné požiadavky zákazníkov, investorov a iných zainteresovaných strán týkajúce sa ESG. Takéto zmeny by mohli ovplyvniť schopnosť spoločnosti ING pokračovať v určitých vzťahoch so zákazníkmi alebo ich

rozširovať. To by mohlo mať za následok nároky alebo právne námietky voči ING. Zároveň sa názory trhu a zainteresovaných strán vrátane názorov regulačných alebo vládnych orgánov na otázky súvisiace s ESG môžu v jednotlivých jurisdikciách a v priebehu času líšiť a v súvislosti s našimi politikami týkajúcimi sa ESG môžeme zo strany týchto subjektov čeliť dôkladnému preskúmaniu, riziku poškodenia dobrého mena, bojkotom produktov, súdnym sporom alebo obmedzeniam prístupu na trh. Tento prechod môže tiež nepriaznivo ovplyvniť podnikanie a činnosť zákazníkov ING a iných protistrán. Okrem toho existuje riziko, že meniace sa spoločenské normy a očakávania trhu by mohli viesť k zníženiu dopytu a poklesu ocenenia určitých aktív, čo môže ovplyvniť hodnotu zábezpeky, ktorú držíme, alebo finančnú silu niektorých našich portfólií. Ak ING pri svojich úverových alebo iných obchodných rozhodnutiach primerane nezohľadní takéto riziká, môže byť vystavená stratám.

Prechod na nízkouhlíkové alebo čisté nulové emisie môže tiež vyžadovať, aby ING upravila alebo zaviedla nové systémy dodržiavania predpisov, vnútorné kontroly a postupy alebo rámce riadenia. Integrácia a automatizácia interných rámcov riadenia, dodržiavania predpisov a zverejňovania informácií a podávania správ v rámci ING by mohla viesť k zvýšeniu prevádzkových nákladov ING a k iným realizačným a prevádzkovým rizikám. Náklady na zavedenie týchto systémov môžu byť vyššie najmä v blízkej budúcnosti, keďže ING sa snaží prispôbiť svoje podnikanie alebo riešiť prekrývajúce sa, duplicitné alebo protichodné regulačné alebo iné požiadavky v tejto rýchlo sa rozvíjajúcej oblasti. Okrem toho si stály cieľ ING zavádzať príslušné systémy, kontrolné mechanizmy a rámce čoraz viac vyžaduje, aby ING vyvinula primerané schopnosti posudzovania a modelovania rizík súvisiacich so zmenou klímy (keďže v súčasnosti nie je k dispozícii žiadny štandardný prístup alebo metodika) a aby zhromažďovala údaje o zákazníkoch, tretích stranách alebo iné údaje. S vývojom nových metodík modelovania rizík a zberom údajov sú spojené značné riziká a neistoty, ktoré môžu potenciálne viesť k vytvoreniu systémov alebo rámcov, ktoré by mohli byť neprimerané, nepresné, neúplné alebo náchylné na nesprávne údaje o zákazníkoch, tretích stranách alebo iné údaje.

Akékoľvek oneskorenie, zmena alebo zlyhanie pri vývoji, implementácii alebo plnení politík ING súvisiacich so zmenou klímy a spĺňajúcich platné regulačné požiadavky môže mať významný nepriaznivý vplyv na naše podnikanie, finančnú situáciu, prevádzkové výsledky a povest' a môže viesť k vyšetrovaniam, konaniam o presadzovaní práva alebo súdnym sporom súvisiacim so zmenou klímy alebo ESG.

Podnikanie a činnosť ING sú vystavené fyzickým rizikám, a to aj v priamom dôsledku zmeny klímy.

Podnikanie a činnosť ING sú vystavené vplyvom fyzických rizík vyplývajúcich z klimatických a poveternostných udalostí vrátane vln horúčav, sucha, záplav, búrok, zvyšovania hladiny morí, iných extrémnych poveternostných udalostí alebo prírodných katastrof a vplyvom fyzických rizík vyplývajúcich zo zhoršovania životného prostredia vrátane straty biodiverzity, nedostatku vody alebo zdrojov, znečistenia alebo odpadového hospodárstva. Takéto fyzické riziká v minulosti narušili a aj v budúcnosti by mohli narušiť kontinuitu podnikania a prevádzky ING alebo ovplyvniť priestory alebo portfólio nehnuteľností ING, ako aj majetok, obchodné alebo iné finančné záujmy jej zákazníkov. Tieto riziká by mohli potenciálne viesť k zníženiu hodnoty aktív, finančným stratám, zníženiu úverovej bonity zákazníkov a zvýšenému počtu prípadov zlyhania, omeškania, odpisov a nákladov na zníženie hodnoty v portfóliu ING atď. Najmä meniace sa klimatické podmienky, ktoré majú za následok častejšie a extrémnejšie poveternostné udalosti, ako napríklad silné záplavy, ku ktorým došlo v Španielsku v októbri 2024, alebo silné záplavy v Nemecku v roku 2024 by mohli viesť k neočakávanému prerušeniu činnosti alebo stratám pre ING alebo jej zákazníkov.

Okrem toho si stály cieľ ING zavádzať príslušné systémy, kontrolné mechanizmy a rámce čoraz viac vyžaduje, aby ING vyvinula primerané schopnosti posudzovania a modelovania fyzických rizík (keďže v súčasnosti nie je k dispozícii žiadny štandardný prístup alebo metodika) a aby zhromažďovala údaje o zákazníkoch, tretích stranách alebo iné údaje. S vývojom nových metodík modelovania rizík a zberom údajov sú spojené značné riziká a neistoty, ktoré môžu potenciálne viesť k vytvoreniu systémov alebo rámcov, ktoré by mohli byť neprimerané, nepresné, neúplné alebo náchylné na nesprávne údaje o zákazníkoch, tretích stranách alebo iné údaje.

Opis fyzických rizík pre našu prevádzku a podnikanie, ktoré nie sú dôsledkom prírodných katastrof v dôsledku klimatických zmien, nájdete v časti „Prevádzkové riziká a riziká v oblasti IT, ako sú narušenie alebo zlyhanie systémov, narušenie bezpečnosti, kybernetické útoky, ľudské chyby, zmeny v prevádzkových postupoch, nedostatočné kontroly vrátane kontrol tretích strán, s ktorými obchodujeme, alebo prepuknutie prenosných chorôb, môžu mať nepriaznivý vplyv na našu povest', podnikanie a výsledky“ nižšie.

Prevádzkové riziká a riziká v oblasti informačných technológií, ako napríklad narušenie alebo zlyhanie systémov, narušenie bezpečnosti, ľudské chyby, zmeny v prevádzkových postupoch, neprimerané kontroly, a to aj v súvislosti s tretími stranami, s ktorými obchodujeme, alebo prepuknutie prenosných chorôb, môžu mať nepriaznivý vplyv na našu povest', podnikanie a výsledky.

Prevádzkové riziká a IT riziká sú neodmysliteľnou súčasťou nášho podnikania. Naši klienti závisia od našej schopnosti efektívne a presne spracovávať a vykazovať veľký počet transakcií. Okrem toho bežne elektronicky prenášame, prijímame a uchováваме osobné, dôverné a chránené informácie. Straty môžu vzniknúť v dôsledku nedostatočne vyškoleného alebo nekvalifikovaného personálu, porúch IT (vrátane porúch spôsobených kybernetickými útokmi), nedostatočných alebo zlyhaných procesov a systémov vnútornej kontroly, porušení právnych predpisov, ľudských chýb, neprimeraného správania zamestnancov (vrátane podvodov) alebo v dôsledku prírodných katastrof či iných vonkajších udalostí, ktoré narušujú bežný chod podniku. Vzhľadom na to, že úloha umelej inteligencie vo finančnom sektore a v našom podnikaní narastá, straty môžu vzniknúť aj v dôsledku neúplných, nepresných alebo inak chybných výstupov z používaných algoritmov a dátových súborov. Takéto straty môžu nepriaznivo ovplyvniť našu povest', podnikanie a výsledky.

Sme závislí od bezpečného spracúvania, uchovávania a prenosu dôverných a iných informácií v našich IT systémoch a sieťach. Zariadenia a softvér používané v našich počítačových systémoch a sieťach nemusia byť vždy schopné spracovávať, ukladať alebo prenášať informácie tak, ako sa očakáva. Napriek našim plánom a postupom na zabezpečenie kontinuity činnosti môžu mať niektoré naše počítačové systémy a siete nedostatočné možnosti obnovy v prípade poruchy alebo straty údajov. Dôsledne riadime a monitorujeme náš rizikový profil IT na celom svete. ING podlieha rastúcim regulačným požiadavkám vrátane všeobecného nariadenia EÚ o ochrane údajov (GDPR) a smernice EÚ o platobných službách (PSD2) a nového zákona o digitálnej prevádzkovej odolnosti (DORA), ktorý sa uplatňuje od januára 2025. Neschopnosť primerane riadiť a monitorovať náš IT rizikový profil by mohla ovplyvniť našu schopnosť dodržiavať tieto regulačné požiadavky, bezpečne a efektívne poskytovať služby našim klientom alebo včas, úplne a presne spracovávať, uchovávať a prenášať informácie a môže mať nepriaznivý vplyv na našu povest', podnikanie a výsledky. Ďalší opis konkrétnych rizík spojených s počítačovou kriminalitou, ktorá je pre ING špecifickým rizikom v dôsledku jej strategického zamerania na technológie a inovácie, nájdete v časti „Sme vystavení rastúcim rizikám súvisiacich s počítačovou kriminalitou a dodržiavaním predpisov o kybernetickej bezpečnosti“ nižšie.

Okrem toho s rastúcim využívaním umelej inteligencie v odvetví finančných služieb môžu narastať aj riziká v oblasti ochrany údajov a informačnej bezpečnosti. Naše citlivé,

vlastnícke alebo dôverné informácie alebo citlivé, vlastnícke alebo dôverné informácie našich zákazníkov by mohli uniknúť, byť zverejnené alebo odhalené v dôsledku alebo v súvislosti s používaním generatívnych alebo iných technológií umelej inteligencie našimi poskytovateľmi, alebo poskytovateľmi tretích strán. Všetky takéto informácie, ktoré vložíme do generatívnej alebo inej platformy umelej inteligencie alebo strojového učenia tretej strany, by mohli byť odhalené iným osobám, a to aj v prípade, že sa informácie použijú na tréningovanie modelov umelej inteligencie tretej strany. Okrem toho, ak model umelej inteligencie prijíma osobné informácie a vytvára spojenia pomocou takýchto údajov, tieto technológie môžu odhaliť iné citlivé, vlastnícke alebo dôverné informácie vytvorené modelom. Akt EÚ o umelej inteligencii nadobudol účinnosť v roku 2024. Určité zákazy a požiadavky na gramotnosť v oblasti umelej inteligencie sa uplatňujú od februára 2025, ustanovenia týkajúce sa riadenia a modelov GPAI od augusta 2025 a povinnosti pre rizikové systémy by sa mali postupne zavádzať v priebehu rokov 2026 a 2027. Zavádzame riadenie umelej inteligencie a kontroly rizík modelov, aby sme splnili tieto požiadavky.

Šírenie prenosných ochorení (vrátane pandémieí alebo iných rozsiahlych mimoriadnych situácií v oblasti verejného zdravia) môže mať vplyv na zdravie našich zamestnancov, čo môže viesť k zvýšenej práceneschopnosti, alebo môže spôsobiť výrazné zvýšenie využívania zdravotných benefitov ponúkaných našim zamestnancom a môže tiež narušiť širšiu hospodársku činnosť a cezhraničné operácie, pričom obidve tieto skutočnosti by mohli mať nepriaznivý vplyv na naše podnikanie. Okrem toho značná časť našich zamestnancov naďalej pracuje z domu na plný alebo čiastočný úväzok, čo môže zvýšiť prevádzkové riziká vrátane rizík týkajúcich sa bezpečnosti informácií, ochrany údajov, dostupnosti kľúčových systémov a integrity infraštruktúry. Okrem toho aj iné udalosti vrátane nepredvídateľných a/alebo katastrofických udalostí môžu viesť k náhlemu prerušeniu činností a spôsobiť prevádzkové straty. Straty môžu vzniknúť v dôsledku zničenia alebo znehodnotenia majetku, finančných aktív, obchodných pozícií a straty kľúčových zamestnancov.

Ak sa naše plány kontinuity činností nezavedú účinne alebo sa v nich dostatočne nezohľadnia takéto udalosti, straty sa môžu ďalej zvyšovať.

Sme vystavení rastúcim rizikám súvisiacim s počítačovou kriminalitou a dodržiavaním predpisov o kybernetickej bezpečnosti.

Podobne ako iné finančné inštitúcie a globálne spoločnosti sme pravidelne terčom kybernetických útokov, čo je pre ING špecifické riziko v dôsledku jej strategického zamerania na technológie a inovácie. Celosvetovo sa zintenzívnili najmä hrozby vyplývajúce z distribuovaného odmietnutia služby (DDoS), cielených útokov (nazývaných aj pokročilé pretrvávajúce hrozby) a ransomvéru, pričom pokusy o získanie neoprávneného prístupu sú

čoraz častejšie a sofistikovanosť techník používaných na takéto útoky je čoraz vyššia. Kybernetické hrozby sa neustále vyvíjajú a techniky používané pri týchto útokoch sa rýchlo menia, vyvíjajú a zdokonaľujú, vrátane využívania nových technológií, ako sú pokročilé formy umelej inteligencie a kvantové počítače. Nové kybernetické riziká, ktoré tieto technologické zmeny prinášajú, si vyžadujú, aby sme venovali značnú pozornosť identifikácii, hodnoteniu a analýze rizík a implementácii príslušných preventívnych opatrení. V súvislosti s ďalšou digitalizáciou sme čelili a očakávame, že budeme čeliť čoraz väčšiemu počtu kybernetických útokov (úspešných aj neúspešných). Patrí sem aj pokračujúce rozširovanie našich mobilných a iných internetových produktov a služieb, ako aj využívanie a závislosť od cloudových technológií.

Výrazná väčšina našich zákazníkov s nami komunikuje predovšetkým prostredníctvom digitálnych kanálov. Toto zvýšené spoliehanie sa na digitálne bankovníctvo a prácu na diaľku môže zvýšiť riziko narušenia kybernetickej bezpečnosti, straty osobných údajov a súvisiace riziko poškodenia dobrého mena. Ak by sa niektoré z týchto rizík naplnilo, mohlo by to mať nepriaznivý vplyv na naše podnikanie, výsledky a finančnú situáciu.

Kybernetická bezpečnosť, používanie a ochrana údajov zákazníkov a ochrana osobných údajov sa stali predmetom čoraz väčšieho záujmu legislatívy a regulačných orgánov. Príkladom takýchto nariadení je druhá smernica EÚ o platobných službách (PSD2), GDPR, DORA, NIS2 a akt o kybernetickej odolnosti. Akt EÚ o kybernetickej odolnosti nadobudol účinnosť 10. decembra 2024. Určité povinnosti týkajúce sa hlásenia zraniteľností a incidentov platia od 11. septembra 2026, pričom v plnom rozsahu sa uplatňujú od 11. decembra 2027. V roku 2024 ECB vykonala svoj prvý záťažový test kybernetickej odolnosti s cieľom posúdiť schopnosť bánk reagovať na závažný kybernetický incident a zotaviť sa z neho. Vo výsledkoch, ktoré sa odzrkadlili v procese SREP v roku 2024, sa identifikovali oblasti, v ktorých je potrebné zlepšiť naše schopnosti reagovať a zotaviť sa, čo viedlo k posilneniu našich opatrení v oblasti kybernetickej odolnosti. V niektorých lokalitách, kde ING pôsobí, existujú okrem nariadení EÚ aj ďalšie miestne regulačné požiadavky a právne predpisy, ktoré sa musia dodržiavať pri podnikaní v danej jurisdikcii. Niektoré z týchto právnych predpisov a nariadení môžu byť v rozpore v dôsledku výkladu miestnych predpisov. Môžu sa na nás vzťahovať nové právne predpisy alebo nariadenia právne predpisy týkajúce sa kybernetickej bezpečnosti, bezpečnosti údajov o zákazníkoch vo všeobecnosti alebo ochrany súkromia informácií, ktoré môžeme uchovávať. Dodržiavanie takýchto nových právnych predpisov alebo nariadení by mohlo zvýšiť náklady skupiny na dodržiavanie predpisov. Nedodržiavanie platných zákonov alebo nariadení by mohlo poškodiť našu povesť a mohlo by skupinu vystaviť konaniam v oblasti presadzovania práva, pokutám a sankciám.

ING môže byť vystavená rizikám zneužitia, neoprávneného prístupu, a to aj prostredníctvom malvéru (napríklad ransomvéru), iného škodlivého kódu a kybernetických útokov a interných porušení na účely zneužitia majetku alebo citlivých informácií, poškodenia údajov alebo zhoršenia prevádzkového výkonu, ktoré by mohli mať vplyv na bezpečnosť. Tieto udalosti by mohli ohroziť aj naše dôverné informácie alebo informácie našich klientov či protistrán. Tieto udalosti môžu potenciálne viesť k finančným stratám a poškodeniu našej povesti, môžu brániť našej prevádzkovej efektívnosti, viesť k regulačnému odsúdeniu, nákladom na náhradu škody alebo pokutám vyplývajúcim z regulačných vyšetrovaní a mohli by mať významný nepriaznivý vplyv na naše podnikanie, povesť, príjmy, výsledky, finančnú situáciu a vyhliadky. Aj keď sme úspešní v obrane proti kybernetickým útokom, takáto obrana môže spotrebovať značné zdroje alebo spôsobiť ING značné dodatočné náklady.

Keďže pôsobíme na vysoko konkurenčných trhoch vrátane nášho domáceho trhu, nemusí sa nám podariť zvýšiť alebo udržať si podiel na trhu, čo môže mať nepriaznivý vplyv na naše výsledky.

V Holandsku a ostatných krajinách, v ktorých podnikáme, existuje značná konkurencia v oblasti veľkoobchodného bankovníctva, maloobchodného bankovníctva, investičného bankovníctva a ďalších produktov a služieb, ktoré poskytujeme. Lojalitu a udržanie si klientov môže ovplyvniť viacero faktorov vrátane známosti značky, reputácie, relatívnej úrovne služieb, cien a atribútov produktov a služieb, rozsahu distribúcie, úverového ratingu a opatrení prijatých existujúcimi alebo novými konkurentmi (vrátane nebankových konkurentov alebo konkurentov v oblasti finančných technológií). Zhoršenie našej konkurenčnej pozície, pokiaľ ide o jeden alebo viacero z týchto faktorov, by mohlo mať nepriaznivý vplyv na našu schopnosť udržať si alebo ďalej zvyšovať svoj podiel na trhu, čo by nepriaznivo ovplyvnilo naše výsledky. Takáto konkurencia je najvýraznejšia na našich vyspelejších trhoch v Holandsku, Belgicku, zvyšku západnej Európy a Austrálii. V posledných rokoch sa však zvýšila aj konkurencia na rozvíjajúcich sa trhoch, ako je Ázia a stredná a východná Európa, keďže veľké spoločnosti poskytujúce finančné služby z vyspelejších krajín sa snažia presadiť na trhoch, ktoré sú vnímané ako trhy s vyšším potenciálom rastu, a keďže miestne inštitúcie sa stali sofistikovanejšími a konkurencieschopnejšími a pristúpili k vytváraniu aliancií, fúzií alebo strategických vzťahov s niektorými našimi konkurentmi. Holandsko je našim najväčším trhom. Našimi hlavnými konkurentmi v bankovom sektore v Holandsku sú ABN AMRO Bank a Rabobank.

Konkurencia by sa mohla zvýšiť aj v dôsledku nových účastníkov (vrátane nebankových a finančno-technologických konkurentov) na trhoch, ktorí môžu mať nové prevádzkové modely, ktoré nie sú zaťažené potenciálne nákladnými staršími operáciami a ktoré podliehajú zníženej regulácii. Konkurenčná dynamika sa naďalej vyvíja v dôsledku

pôsobenia hráčov využívajúcich platformy a finančnotechnologických spoločností, regulačných zmien ovplyvňujúcich platby a prístup k údajom, ako aj urýchleného zavádzania prevádzkových modelov založených na cloude, čo môže zvýšiť tlak na ceny a úroveň služieb v maloobchodnom aj veľkoobchodnom segmente. Noví účastníci trhu sa môžu spoliehať na nové technológie, pokročilé dátové a analytické nástroje, nižšie náklady na obsluhu, menej rozsiahly dohľad zo strany regulačných orgánov v porovnaní s rámcami stanovenými pre tradičné banky a/alebo rýchlejšie procesy, aby mohli byť konkurenciou pre tradičné banky. Vývoj v oblasti technológií tiež urýchlil využívanie nových obchodných modelov a ING sa nemusí úspešne prispôbiť tomuto tempu zmien alebo jej môžu vzniknúť značné náklady na prispôsobenie svojho podnikania a činností takýmto zmenám. Nové obchodné modely boli zaznamenané napríklad v oblasti retailových platieb, spotrebiteľských a komerčných úverov (ako sú peer-to-peer pôžičky), devíz a nízkonákladových investičných poradenských služieb. Najmä vznik disintermediácie vo finančnom sektore v dôsledku nových bankových, úverových a platobných riešení ponúkaných rýchlo sa rozvíjajúcimi etablovanými subjektmi, vyzývateľmi a novými účastníkmi na trhu, najmä pokiaľ ide o platobné služby a produkty, a zavedenie nových technológií môže narušiť našu schopnosť zvýšiť alebo udržať si podiel na trhu a ovplyvniť naše príjmy a ziskovosť.

Zvyšujúca sa konkurencia na trhoch, na ktorých pôsobíme (vrátane konkurenčných nebankových subjektov a finančných technológií), môže významne ovplyvniť naše výsledky, ak nebudeme schopní vyrovnáť sa produktom a službám ponúkaným našimi konkurentmi. Budúce hospodárske otrasy môžu urýchliť ďalšie konsolidačné aktivity. V priebehu času sa niektoré sektory odvetvia finančných služieb stali koncentrovanejšími, keďže inštitúcie, ktoré sa zaoberajú širokou škálou finančných služieb, boli prevzaté inými firmami alebo sa s nimi zlúčili, prípadne vyhlásili bankrot. Tento vývoj by mohol viesť k tomu, že naši konkurenti získajú lepší prístup ku kapitálu a likvidite, rozšíria svoj sortiment produktov a služieb alebo získajú geografickú rozmanitosť. V dôsledku týchto faktorov môžeme pocítiť tlak na tvorbu cien v prípade, že sa niektorí z našich konkurentov budú snažiť zvýšiť svoj podiel na trhu znížením cien, čo môže mať podstatný nepriaznivý vplyv na naše podnikanie, výsledky a finančnú situáciu.

Nemusíme byť vždy schopní chrániť naše duševné vlastníctvo vyvinuté v našich produktoch a službách a môžeme byť predmetom nárokov na porušenie práv, čo by mohlo mať nepriaznivý vplyv na našu hlavnú činnosť, brzdiť úsilie o speňaženie našich interných inovácií a obmedziť našu schopnosť využiť budúce príležitosti.

Pri výkone našej činnosti sa opierame o kombináciu zmluvných práv s tretími stranami a zákonov o autorských právach, ochranných známkach, obchodných názvoch, patentoch a obchodných tajomstvách, aby sme vytvorili a chránili naše duševné vlastníctvo, ktoré

vyvíjame v súvislosti s našimi produktmi a službami. Tretie strany môžu porušovať alebo zneužívať naše duševné vlastníctvo. Môžeme byť nútení viesť súdne spory s cieľom presadiť a chrániť naše autorské práva, ochranné známky, obchodné názvy, patenty, obchodné tajomstvá a know-how alebo určiť ich rozsah, platnosť alebo vymožitelnosť. V takom prípade môžeme byť nútení vynaložiť značné náklady a naše úsilie nemusí byť úspešné. Neschopnosť zabezpečiť alebo ochrániť naše aktíva duševného vlastníctva by mohla mať nepriaznivý vplyv na našu hlavnú činnosť a našu schopnosť konkurovať, a to aj prostredníctvom speňaženia našich interných inovácií.

Môžeme byť tiež vystavení nárokom tretích strán za (i) porušenie patentov, ochranných znáмок alebo autorských práv, (ii) porušenie autorských práv, ochranných znáмок alebo práv na používanie licencií alebo (iii) zneužitie obchodného tajomstva. Akékoľvek takéto nároky a z nich vyplývajúce súdne spory by mohli mať za následok značné výdavky a zodpovednosť za škody. Ak by sa zistilo, že sme porušili alebo zneužili patent alebo iné právo duševného vlastníctva tretej strany (vrátane prípadov, keď sme my alebo tretia strana použili generatívne výstupy umelej inteligencie na základe údajov, na ktoré generatívny model nemusel mať súhlas), mohlo by nám byť za určitých okolností zakázané poskytovať určité výrobky alebo služby našim zákazníkom alebo využívať a mať prospech z určitých metód, postupov, autorských práv, ochranných znáмок, obchodných tajomstiev alebo licencií. Prípadne by sme mohli byť nútení uzavrieť nákladné licenčné dohody s tretími stranami alebo zaviesť nákladné riešenie. Každý z týchto scenárov by mohol mať podstatný nepriaznivý vplyv na naše podnikanie a výsledky a mohol by obmedziť našu schopnosť realizovať budúce obchodné príležitosti.

Neschopnosť protistrán plniť svoje finančné záväzky alebo naša neschopnosť plne vymáhať naše práva voči protistranám by mohla mať významný nepriaznivý vplyv na naše výsledky.

Tretie strany, ktoré majú voči ING platobné záväzky alebo záväzky vrátiť peniaze, cenné papiere alebo iné aktíva, nemusia platiť alebo plniť svoje záväzky. Medzi tieto strany patria emitenti a ručitelia (vrátane štátov) cenných papierov, ktoré držíme, dlžníci z poskytnutých úverov, zaistovatelia, zákazníci, obchodné protistrany, protistrany požičiavania cenných papierov a spätného odkúpenia, protistrany zo swapov, zmlúv o úverovom zlyhaní a iných derivátových zmlúv, zúčtovací agenti, burzy, zúčtovacie strediská a iní finanční sprostredkovatelia. Nesplnenie záväzkov jednou alebo viacerými z týchto strán voči nám v dôsledku bankrotu, nedostatku likvidity, poklesu ekonomiky alebo hodnoty nehnuteľností, nestabilných cien ropy alebo iných komodít, prevádzkového zlyhania alebo iných faktorov, alebo dokonca fámy o možnom nesplnení záväzkov jednou alebo viacerými z týchto strán alebo týkajúce sa vážnych ťažkostí odvetvia finančných služieb vo všeobecnosti, by mohli mať významný nepriaznivý vplyv na naše výsledky, finančnú situáciu a likviditu. Vzhľadom na

vysokú mieru vzájomnej závislosti medzi finančnými inštitúciami sme a budeme naďalej vystavení riziku zhoršenia obchodného a finančného zdravia alebo vnímaného zdravia štátov a iných inštitúcií poskytujúcich finančné služby. To sa týka najmä našej franšízy ako dôležitej a veľkej protistrany na akciových trhoch, trhoch s pevným výnosom a devízových trhoch vrátane súvisiacich derivátov.

Bežne realizujeme veľký objem transakcií, ako sú nezabezpečené dlhové nástroje, derivátové transakcie a kapitálové investície, s protistranami a klientmi v odvetví finančných služieb vrátane maklérov a dilerov, komerčných a investičných bánk, podielových a hedžových fondov, poisťovní, inštitucionálnych klientov, obchodníkov so zúčtovacími termínovanými obchodmi, obchodníkov so swapmi a iných inštitúcií, čo má za následok veľké sumy pravidelného zúčtovania, v dôsledku čoho môžeme mať značnú úverovú expozíciu voči jednej alebo viacerým takýmto protistranám alebo klientom. V dôsledku toho by sme mohli čeliť riziku koncentrácie v súvislosti so záväzkami alebo sumami, ktoré očakávame od konkrétnych protistrán a zákazníkov. Sme vystavení zvýšenému riziku protistrany v dôsledku minulých zlyhaní a slabosti finančných inštitúcií a budeme aj naďalej vystavení riziku straty, ak finančné inštitúcie protistrany zlyhajú alebo z iného dôvodu nebudú schopné plniť svoje záväzky. V dôsledku invázie Ruska na Ukrajinu a súvisiacich následných medzinárodných opatrení vrátane sankcií a kapitálových kontrol môžeme byť vystavení vyššiemu riziku neplnenia strán nachádzajúcich sa v Rusku a na Ukrajine, strán, ktorých konečná materská spoločnosť sídli v Rusku alebo sa môže považovať za skutočne riadenú alebo ovplyvňovanú prostredníctvom zapojenia Ruska, a iných strán v sektoroch ovplyvnených opatreniami. Aj kontrola likvidity alebo meny, ktorú presadzuje ruská centrálna banka, môže mať vplyv na platobnú schopnosť ruských spoločností. Okrem toho máme voči ruským subjektom expozíciu protistrany v súvislosti s devízovými derivátmi na budúce prijatie cudzích mien za ruský rubel (RUB). Zostávajúce riziko pre ING ku koncu roka 2025 predstavuje 600 mil. EUR úverových expozícií zaúčtovaných mimo Ruska a 550 mil. EUR s klientmi na Ukrajine. Zlyhanie alebo dokonca obavy o úverovú bonitu jednej alebo viacerých z týchto protistrán, klientov alebo iných inštitúcií poskytujúcich finančné služby by preto mohli mať nepriaznivý vplyv na naše výsledky alebo likviditu.

Pokiaľ ide o zabezpečené transakcie, naše úverové riziko sa môže zhoršiť, ak zábezpeka, ktorú máme v držbe, nemôže byť zlikvidovaná alebo je zlikvidovaná za ceny, ktoré nie sú dostatočné na to, aby sme získali späť celú sumu úveru alebo derivátovej expozície, ktorá nám prináleží. Máme tiež expozíciu voči viacerým finančným inštitúciami vo forme nezabezpečených dlhových nástrojov, derivátových transakcií a kapitálových investícií. Napríklad držíme určité hybridné regulačné kapitálové nástroje vydané finančnými inštitúciami, ktoré umožňujú emitentovi zrušiť výplatu kupónov pri výskyte určitých udalostí

alebo podľa vlastného uváženia. V súlade s regulačnými právomocami a rámcom pre prijímanie rozhodnutí ECB uviedla, že za určitých okolností môže od týchto finančných inštitúcií požadovať zrušenie platieb. Ak by sa tak stalo, očakávame, že takéto nástroje môžu zaznamenať zníženie ratingu a/alebo pokles hodnoty a možno ich budeme musieť považovať za znehodnotené, čo by mohlo viesť k značným stratám. Neexistuje žiadna záruka, že straty z týchto aktív nebudú mať významný a nepriaznivý vplyv na naše podnikanie, výsledky alebo finančnú situáciu.

Okrem toho sme vystavení riziku, že naše práva voči tretím stranám nemusia byť za každých okolností vymožiteľné vrátane rizika sankcií. Zhoršenie alebo predpokladané zhoršenie úverovej kvality tretích strán, ktorých cenné papiere alebo záväzky držíme, by mohlo mať za následok straty a/alebo nepriaznivo ovplyvniť našu schopnosť refinancovať alebo inak využiť tieto cenné papiere alebo záväzky na účely likvidity. Výrazné zníženie úverového ratingu našich protistrán by mohlo mať tiež negatívny vplyv na naše príjmy a rizikové váhy, čo by viedlo k zvýšeným kapitálovým požiadavkám. Hoci v mnohých prípadoch máme právo požadovať od protistrán, ktoré majú finančné ťažkosti, dodatočný kolaterál, môžu vzniknúť spory o výšku kolaterálu, na ktorý máme nárok, a o hodnotu založených aktív. Ocenenie zábezpeky sa vykonáva v súlade s internými smernicami, ktoré sú zosúladené s hierarchiami trhových údajov; v stresových situáciách však môžu aj tak nastať spory. Aj v tomto prípade sa naše úverové riziko môže zvýšiť, keď kolaterál, ktorý držíme, nie je možné speňažiť za ceny dostatočné na to, aby sme získali späť celú výšku úveru alebo derivátovej expozície, ktorá nám prináleží, čo sa s najväčšou pravdepodobnosťou stane v obdobiach nelikvidity a zníženého ocenenia aktív, ako napríklad počas finančnej krízy v roku 2008. Vypovedanie zmlúv a exekúcia zábezpeky nás môže vystaviť pohľadávkam. Bankroty, zníženia ratingu a spory s protistranami, pokiaľ ide o ocenenie kolaterálu, majú tendenciu zvyšovať sa v obdobiach trhového stresu a nelikvidity. Akýkoľvek z týchto vývojov alebo strát by mohol podstatne a nepriaznivo ovplyvniť naše podnikanie, výsledky, finančnú situáciu a/alebo vyhladky.

Ratingy sú pre naše podnikanie dôležité z viacerých dôvodov a zníženie alebo potenciálne zníženie našich úverových ratingov by mohlo mať nepriaznivý vplyv na naše výsledky a čistý zisk. Úverové ratingy predstavujú názory ratingových agentúr na schopnosť subjektu splácať svoje dlhy. Naše úverové ratingy sú dôležité pre našu schopnosť získavať kapitál a financovanie prostredníctvom emisie dlhu a pre náklady na takéto financovanie. V prípade zníženia ratingu sa zvýšia náklady na emisiu dlhu, čo bude mať nepriaznivý vplyv na naše čisté výsledky. Niektorí inštitucionálni investori môžu byť po znížení ratingu tiež nútení vytiahnuť svoje vklady z ING, čo by mohlo mať nepriaznivý vplyv na našu likviditu. Môžu mať tiež nižšiu

ochotu podstupovať riziko v súvislosti s našimi dlhovými úpismi, čo povedie k nižším nákupom (novo vydaných) dlhových úpisov. Máme úverové ratingy od agentúr S&P, Moody's, Fitch a Scope. Každá z ratingových agentúr pravidelne prehodnocuje svoje ratingy a metodiky hodnotenia a môže kedykoľvek rozhodnúť o ich znížení.

Keďže ratingové agentúry pokračujú v hodnotení odvetvia finančných služieb, je možné, že ratingové agentúry zvýšia úroveň kontroly, ktorú uplatňujú na finančné inštitúcie, zvýšia frekvenciu a rozsah svojich úverových preskúmaní, budú požadovať dodatočné informácie od spoločností, ktoré hodnotia, a potenciálne upravia smerom nahor kapitálové a iné požiadavky používané v modeloch ratingových agentúr na udržanie určitých úrovní ratingov. Je možné, že výsledok akéhokoľvek takéhoto preskúmania našej činnosti by mal ďalšie nepriaznivé dôsledky na ratingy, čo by mohlo mať významný nepriaznivý vplyv na naše výsledky a finančnú situáciu. Je možné, že budeme musieť prijať opatrenia v reakcii na zmenu štandardov alebo kapitálových požiadaviek stanovených niektorou z ratingových agentúr, čo by mohlo spôsobiť poškodenie nášho podnikania a činnosti. Nemôžeme predvídať, aké ďalšie opatrenia môžu ratingové agentúry prijať alebo aké opatrenia môžeme prijať v reakcii na opatrenia ratingových agentúr.

Okrem toho sú aktíva ING rizikovo vážené. Zníženie ratingu týchto aktív by mohlo viesť k vyššiemu rizikovému váženiu, čo môže mať za následok vyššie kapitálové požiadavky. To môže mať vplyv na čistý zisk a návratnosť kapitálu a môže to mať nepriaznivý vplyv na naše konkurenčné postavenie.

Neschopnosť udržať si alebo prilákať kľúčových zamestnancov môže ovplyvniť naše podnikanie a výsledky. ING Group sa do značnej miery spolieha na kvalitu svojho vrcholového vedenia, ako sú členovia výkonného výboru, a vedenia v jurisdikciách, ktoré sú podstatné pre podnikanie a operácie ING. Úspech činností ING Group závisí okrem iného od jej schopnosti prilákať a udržať si vysokokvalifikovaný personál. Konkurenčný boj o kľúčových pracovníkov vo väčšine krajín, v ktorých ING Group pôsobí, a celosvetovo o vyššie vedenie je intenzívny. Schopnosť ING Group prilákať a udržať si kľúčových pracovníkov vo vyššom vedení a najmä v oblastiach, ako je technologické a prevádzkové riadenie, riadenie vzťahov s klientmi, financie, riziko a vývoj produktov, závisí od mnohých faktorov vrátane prevládajúcich trhových podmienok a balíkov odmien, ktoré ponúkajú spoločnosti súťažiacie o rovnaké talenty.

Zvyšujúce sa obmedzenia a verejná a politická kontrola odmeňovania (najmä v Holandsku) môžu mať naďalej vplyv na existujúce politiky odmeňovania ING Group a individuálne balíky odmeňovania zamestnancov. Napríklad podľa zmenenej smernice EÚ o právach akcionárov, známej ako SRD II, ktorá nadobudla účinnosť 10. júna 2019, je ING povinná uskutočniť záväzné hlasovanie akcionárov o politike odmeňovania výkonnej rady ING a politike odmeňovania dozornej rady ING najmenej každé štyri roky. Okrem toho majú akcionári každoročne poradné hlasovanie o správe o odmeňovaní ING. To môže obmedziť našu schopnosť ponúkať konkurencieschopné odmeňovanie v porovnaní so spoločnosťami (finančnými a/alebo nefinančnými), ktoré nepodliehajú takýmto obmedzeniam, a mohlo by to mať nepriaznivý vplyv na schopnosť ING Group udržať si alebo prilákať kľúčových zamestnancov, čo môže následne ovplyvniť naše podnikanie a výsledky.

V súvislosti s našimi penzijnými programami so stanovenými požitkami nám môžu vzniknúť ďalšie záväzky, ak hodnota aktív programu nebude dostatočná na pokrytie potenciálnych záväzkov, a to aj v dôsledku rozdielov medzi skutočnými výsledkami a základnými poistno-matematickými predpokladmi a modelmi. Spoločnosti ING Group prevádzkujú rôzne programy so stanovenými požitkami, ktoré pokrývajú požitky po skončení pracovného pomeru viacerých našich zamestnancov. Záväzky vykázané v našej konsolidovanej súvahe v súvislosti s našimi programami so stanovenými požitkami predstavujú súčasnú hodnotu záväzkov zo stanovených požitkov k súvahovému dňu zníženú o reálnu hodnotu aktív každého programu spolu s úpravami o nevykázané poistno-matematické zisky a straty a nevykázané náklady minulej služby. Záväzky z programu so stanovenými požitkami určujeme na základe interných a externých poistno-matematických modelov a výpočtov s použitím metódy plánovaných jednotkových kreditov. Súčasťou týchto poistno-matematických modelov sú predpoklady vrátane diskontných sadzieb, miery rastu budúcich miezd a úrovne požitkov, miery úmrtnosti a indexu spotrebiteľských cien. Tieto predpoklady vychádzajú z dostupných trhových údajov a každoročne sa aktualizujú. Poistno-matematické predpoklady sa však môžu značne odlišovať od skutočných výsledkov z dôvodu zmien trhových podmienok, ekonomických trendov, trendov úmrtnosti a iných predpokladov. Akékoľvek zmeny v týchto predpokladoch by mohli mať významný vplyv na naše súčasné a budúce záväzky a náklady spojené s našimi plánmi definovaných požitkov.

Riziká súvisiace s postupmi riadenia rizík skupiny

Riziká súvisiace s používaním kvantitatívnych modelov na modelovanie správania klientov na účely našich výpočtov môžu mať negatívny vplyv na naše výsledky alebo povest’.

Používame kvantitatívne metódy, systémy alebo prístupy, ktoré uplatňujú štatistické, ekonomické , finančné alebo matematické teórie, techniky a predpoklady na spracovanie vstupných údajov do kvantitatívnych odhadov. Chyby pri vývoji, implementácii, používaní alebo interpretácii takýchto modelov alebo z neúplných alebo nesprávnych údajov môžu viesť k nepresným, nevyhovujúcim alebo nesprávne interpretovaným výstupom modelov, čo môže mať nepriaznivý vplyv na našu povest’ a výsledky. Okrem toho používame predpoklady na modelovanie správania klientov pre výpočty rizík v našich bankových knihách. Predpoklady sa používajú na určenie profilu úrokového rizika sporiacich a bežných účtov a na odhad vloženého opčného rizika v úverových a investičných portfóliách. Predpoklady založené na minulom správaní klientov nemusia byť vždy spoľahlivým ukazovateľom budúceho správania. Použitie odlišných predpokladov na určenie správania klientov by mohlo mať významný nepriaznivý vplyv na vypočítané hodnoty rizika a v konečnom dôsledku na naše budúce výsledky alebo reputáciu. Okrem toho môžeme byť vystavení rizikám súvisiacim so zmenami v zákonoch a predpisoch (napr. pokiaľ ide o sadzby pre klientov, kompenzácie za predčasné splatenie atď.) upravujúcich postupy riadenia rizík finančných inštitúcií. Ďalšie informácie nájdete v časti „Riziká súvisiace s reguláciou a dohľadom nad skupinou – Zmeny zákonov a/alebo predpisov upravujúcich finančné služby alebo finančné inštitúcie alebo uplatňovanie takýchto zákonov a/alebo predpisov môžu zvýšiť naše prevádzkové náklady a obmedziť naše aktivity“ vyššie. Ako je tam uvedené, regulácia odvetví, v ktorých pôsobíme, je čoraz rozsiahlejšia a zložitejšia a zároveň je predmetom kontroly zo strany orgánov dohľadu. Nedodržiavanie predpisov môže viesť k zmenám v zákonoch a predpisoch, ktorými sa riadia postupy riadenia rizík, a podstatne zvýšiť naše prevádzkové náklady.

Je možné, že sa nám nepodarí úspešne riadiť naše riziká prostredníctvom derivátov.

Využívame rôzne stratégie ekonomického zabezpečenia s cieľom zmierniť trhové riziká, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou nášho podnikania a činností. Tieto riziká zahŕňajú kolísanie mien, zmeny reálnej hodnoty našich investícií, vplyv úrokových sadzieb, akciových trhov a zmeny úverového rozpätia, výskyt úverových zlyhaní a zmeny v správaní klientov. Tieto riziká sa snažíme kontrolovať okrem iného uzatváraním množstva derivátových nástrojov, ako sú swaps (napr. CCY, IR atď.), opcie, futures a forwardové zmluvy, z času na čas vrátane makrozabezpečenia pre časti nášho podnikania, a to buď priamo ako protistrana, alebo ako poskytovateľ úverovej podpory pre pridružené protistrany. Vypracovanie účinnej stratégie na riešenie týchto rizík je zložité a žiadna stratégia nás nedokáže úplne ochrániť pred rizikami

spojenými s týmito výkyvmi. Naše stratégie zabezpečenia sa tiež opierajú o predpoklady a prognózy týkajúce sa našich aktív, záväzkov, všeobecných trhových faktorov a úverovej bonity našich protistrán, ktoré sa môžu ukázať ako nesprávne alebo sa môžu ukázať ako nedostatočné. Preto naše zabezpečovacie aktivity nemusia mať želaný priaznivý vplyv na naše výsledky alebo finančnú situáciu. Zle navrhnuté stratégie alebo nesprávne vykonané transakcie by mohli v skutočnosti zvýšiť naše riziká a straty. Zabezpečovacie stratégie zahŕňajú transakčné náklady a iné náklady, a ak ukončíme zabezpečovaciu dohodu, môžeme byť tiež povinní zaplatiť dodatočné náklady, ako sú transakčné poplatky alebo náklady na prerušenie. V minulosti sa vyskytli obdobia a je pravdepodobné, že sa vyskytnú aj v budúcnosti, počas ktorých nám vznikli alebo môžu vzniknúť straty z transakcií, ktoré môžu byť po zohľadnení našich zabezpečovacích stratégií významné. Okrem toho povaha a načasovanie našich zabezpečovacích transakcií môže v skutočnosti zvýšiť naše riziko a straty. Zabezpečovacie nástroje, ktoré používame na riadenie produktových a iných rizík, nemusia fungovať tak, ako sme zamýšľali alebo očakávali, čo by mohlo mať za následok vyššie realizované alebo nerealizované straty, ako napríklad riziká úpravy úverovej hodnoty alebo neočakávané účinky na zisk a stratu, a neočakávané potreby hotovosti na zabezpečenie alebo vyrovnanie takýchto transakcií. Nepriaznivé trhové podmienky môžu obmedziť dostupnosť a zvýšiť náklady na zabezpečovacie nástroje a takéto náklady sa nemusia premietnuť do cien zabezpečovaných podkladových produktov. Okrem toho môžu zabezpečovacie protistrany neplniť svoje záväzky, čo môže viesť k nezabezpečeným expozíciám a stratám z pozícií, ktoré nie sú zabezpečené. Naše zabezpečovacie stratégie a deriváty, ktoré používame alebo môžeme používať, tak nemusia primerane zmiernovať alebo kompenzovať riziká, ktoré majú kryť, a naše zabezpečovacie transakcie môžu viesť k stratám.

Naša zabezpečovacia stratégia sa navyše opiera o predpoklad, že zabezpečovacie protistrany sú naďalej schopné a ochotné poskytovať zabezpečenie požadované našou stratégiou. Zvýšená regulácia, trhové šoky, zhoršujúce sa trhové podmienky a/alebo iné faktory, ktoré ovplyvňujú alebo sú vnímané ako ovplyvňujúce finančnú situáciu, likviditu a úverovú bonitu ING, môžu znížiť schopnosť a/alebo ochotu týchto protistrán uzatvárať s nami a/alebo inými stranami zabezpečovacie zmluvy, čo ovplyvní našu celkovú schopnosť zabezpečovať naše riziká a nepriaznivo ovplyvní naše podnikanie, výsledky a finančnú situáciu.

Riziká súvisiace s likviditou a finančnými aktivitami skupiny

Pri zabezpečovaní likvidity a kapitálu potrebného na financovanie našich operácií sme závislí od kapitálových a úverových trhov, ako aj od vkladov klientov, a nepriaznivé podmienky na kapitálových a úverových trhoch alebo významné výbery vkladov klientov môžu negatívne ovplyvniť našu likviditu, pôžičky a kapitálové pozície, ako aj zvýšiť náklady na likviditu, pôžičky a kapitál.

Nepriaznivé podmienky na kapitálovom trhu môžu negatívne ovplyvniť naše náklady na požičané finančné prostriedky a našu schopnosť požíčiatvať si na zabezpečenom a nezabezpečenom základe, čo má vplyv na našu schopnosť podporovať a/alebo rozvíjať naše podnikanie. Z hľadiska likvidity centrálné banky pokračujú v politike kvantitatívneho sprísňovania prostredníctvom znižovania svojej bilancie, čo môže viesť k zníženiu likvidity poskytovanej finančnému systému. V dôsledku toho banky výrazne zvýšili emisie dlhopisov a je možné pozorovať zostrenú konkurenciu o vklady klientov.

Likviditu požadujeme na financovanie nových a prebiehajúcich obchodov, na úhradu prevádzkových nákladov a úrokov z nášho dlhu, ako aj dividend z našich kapitálových akcií, na udržiavanie našich aktivít v oblasti požíčievania cenných papierov a na náhradu splatných záväzkov. Bez dostatočnej likvidity budeme nútení obmedziť naše operácie a naše podnikanie utrpí. Medzi hlavné zdroje nášho financovania patria rôzne krátkodobé a dlhodobé nástroje vrátane vkladových fondov, dohôd o spätnom odkúpení, komerčných cenných papierov, strednodobých a dlhodobých dlhov, podriadených dlhových cenných papierov, kapitálových cenných papierov a vlastného imania.

Okrem toho keďže sa pri financovaní nášho podnikania a prevádzky spoliehame na vklady klientov, dôvera klientov vo finančné inštitúcie môže byť vystavená skúške, ktorá môže mať nepriaznivý vplyv na našu likviditu a kapitálovú pozíciu. Dôvera spotrebiteľov vo finančné inštitúcie sa môže znížiť napríklad v dôsledku toho, že ING alebo naši konkurenti neinformujú zákazníkov o podmienkach, výhodách a rizikách zložitých finančných produktov alebo produktov s vysokými poplatkami. Znížená dôvera zákazníkov by mohla mať okrem našich príjmov a celkových finančných výsledkov nepriaznivý vplyv aj na našu likviditu a kapitálovú pozíciu prostredníctvom výberu vkladov. Keďže významné percento vkladov našich klientov vzniká prostredníctvom internetového bankovníctva, strata dôvery klientov môže mať za následok rýchle vyťahnutie vkladov cez internet.

V prípade, že naše súčasné zdroje neuspokojia naše požiadavky na likviditu, možno budeme musieť hľadať dodatočné financovanie. Dostupnosť dodatočného financovania bude závisieť od rôznych faktorov, ako sú trhové podmienky, všeobecná dostupnosť úverov, objem

obchodných aktivít, celková dostupnosť úverov pre odvetvie finančných služieb, náš úverový rating a úverová kapacita, ako aj možnosť, že klienti alebo veritelia by mohli začať negatívne vnímať naše dlhodobé alebo krátkodobé finančné vyhliadky. Pozri aj časť „Ratingy sú pre naše podnikanie dôležité z viacerých dôvodov a zníženie alebo potenciálne zníženie našich úverových ratingov by mohlo mať nepriaznivý vplyv na naše výsledky a čistý zisk“. Podobne môže byť náš prístup k finančným prostriedkom obmedzený, ak regulačné orgány alebo ratingové agentúry voči nám prijmú negatívne opatrenia. Ak sa naše interné zdroje likvidity ukážu ako nedostatočné, existuje riziko, že nebudeme schopní úspešne získať ďalšie financovanie za výhodných podmienok alebo vôbec. Akékoľvek kroky, ktoré by sme mohli podniknúť na získanie prístupu k financovaniu, môžu následne spôsobiť, že ratingové agentúry prehodnotia naše ratingy.

Narušenie, neistota alebo volatilita na kapitálových a úverových trhoch môžu tiež obmedziť náš prístup ku kapitálu. Takéto trhové podmienky môžu v budúcnosti obmedziť našu schopnosť získať dodatočný kapitál na podporu obchodného rastu, na vyrovnanie dôsledkov strát alebo na splnenie zvýšených regulačných kapitálových požiadaviek a kapitálových požiadaviek ratingových agentúr. To by nás mohlo prinútiť (i) oddialiť získavanie kapitálu, (ii) znížiť, zrušiť alebo odložiť výplatu dividend z našich akcií, (iii) znížiť, zrušiť alebo odložiť výplatu úrokov z našich ostatných cenných papierov, (iv) emitovať kapitál iného typu alebo za iných podmienok, ako by sme emitovali za iných okolností, alebo (v) vynaložiť vyššie náklady na kapitál ako v stabilnejšom trhovom prostredí. To by malo potenciál znížiť našu ziskovosť aj finančnú flexibilitu. Naše výsledky, finančná situácia, peňažné toky, regulačný kapitál a kapitálové pozície ratingových agentúr by mohli byť podstatne nepriaznivo ovplyvnené narušeniami na finančných trhoch.

Okrem toho regulačné požiadavky na likviditu v niektorých jurisdikciách, v ktorých pôsobíme, sú naďalej prísne, čo oslabuje naše úsilie o udržanie centralizovaného riadenia našej likvidity. Toto môže naďalej spôsobovať uväznenie zásob likvidity a kapitálu, čo môže mať za následok neefektívnosť nákladov na riadenie našej likvidity a solventnosti a brániť nášmu úsiliu o integráciu našej súvahy. Príkladom takejto uviaznutej likvidity sú naše operácie v Nemecku, kde nemecké predpisy ukladajú samostatné požiadavky na likviditu, ktoré obmedzujú schopnosť ING presunúť prebytok likvidity z nemeckej dcérskej spoločnosti.

Vylúčenie zodpovednosti

Niektoré vyhlásenia uvedené v tejto výročnej správe nie sú historickými skutočnosťami, okrem iného vrátane niektorých prehlásení o budúcich očakávaniach a iných výhľadových prehlásení, ktoré vychádzajú z aktuálnych pohľadov a predpokladov vedenia a zahŕňajú známe a neznáme riziká a neistoty, na základe ktorých sa môžu skutočné výsledky, výkon alebo udalosti značne líšiť od tých, ktoré boli vyjadrené alebo naznačené v takýchto prehláseniach. Skutočné výsledky, výkon alebo udalosti sa môžu značne líšiť od tých, ktoré sú uvedené v takýchto prehláseniach, okrem iného aj z nasledujúcich dôvodov: (1) zmeny vo všeobecných ekonomických podmienkach a správaní zákazníkov, najmä ekonomických podmienkach na kľúčových trhoch pre ING, vrátane zmien ovplyvňujúcich výmenné kurzy, a regionálny a globálny ekonomický vplyv invázie Ruska na Ukrajinu a súvisiace medzinárodné opatrenia vykonané v reakcii na to (2) zmeny ovplyvňujúce úrokové miery (3) neplnenie významného trhového účastníka a súvisiace narušenie trhu (4) zmeny vo výkonnosti finančných trhov vrátane Európy a rozvíjajúcich sa trhov (5) fiškálna neistota v Európe a USA (6) ukončenie alebo zmeny v „referenčných“ indexoch (7) inflácia a deflácia na našich hlavných trhoch (8) zmeny v podmienkach na úverových a kapitálových trhoch vo všeobecnosti vrátane zmien v úverovej dôveryhodnosti dlžníkov a protistrán (9) zlyhania bánk spadajúcich do rozsahu štátnych programov kompenzácie (10) nedodržiavanie alebo zmeny v zákonoch a nariadeniach vrátane tých, ktoré sa týkajú zákonov o finančných službách, finančnej hospodárskej trestnej činnosti a daňových zákonov, a ich výkladu a uplatňovania (11) geopolitické riziká, politická nestabilita a politika a opatrenia vládnych a regulačných orgánov, a to aj v súvislosti s inváziou Ruska na Ukrajinu, inými existujúcimi alebo vznikajúcimi vojenskými konfliktmi, rizikom ďalšej vojenskej eskalácie, geopolitickými napätím, obchodnými obmedzeniami a súvisiacimi medzinárodnými opatreniami vykonanými v reakcii na to (12) právne a regulačné riziká v niektorých krajinách s menej rozvinutým právnym a regulačným rámcom (13) prudenciálny dohľad a regulácia, a to aj v súvislosti so záťažovými testami a regulačnými obmedzeniami dividend a výplat (aj medzi členmi skupiny) (14) schopnosť ING plniť minimálne kapitálové a iné prudenciálne regulačné požiadavky (15) zmeny v regulácii amerických komoditných a derivátových obchodov ING a jej zákazníkov (16) uplatňovanie bankových režimov obnovy a riešenia

krízových situácií vrátane právomoci odpísať dlh a právomoci vykonať konverziu v súvislosti s našimi cennými papiermi (17) výsledok súčasných a budúcich súdnych procesov, vykonávacích konaní, vyšetrovaní alebo iných regulačných činností vrátane sťažností zákazníkov alebo akcionárov, ktorí sa cítia zavádzaní alebo si myslia, že sa s nimi nespravodlivo zaobchádzalo, a iných záležitostí súvisiacich so správaním (18) zmeny v daňových zákonoch a nariadeniach a riziká neplnenia alebo vyšetrovania v súvislosti s daňovými zákonmi vrátane FATCA (19) prevádzkové a IT riziká, ako napr. narušenia alebo zlyhania systémov, narušenie bezpečnosti, počítačové útoky, ľudské zlyhanie, zmeny v prevádzkových postupoch alebo neadekvátne kontroly aj v súvislosti s tretími stranami, s ktorými podnikáme, (20) riziká a výzvy súvisiace s počítačovým zločinom vrátane vplyvov počítačových útokov a zmien v právnych predpisoch a nariadeniach súvisiacich s kybernetickou bezpečnosťou a ochranou údajov vrátane takýchto rizík a výziev v dôsledku používania nových technológií, ako sú pokročilé formy umelej inteligencie a kvantová výpočtová technika (21) zmeny vo všeobecných konkurenčných faktoroch vrátane schopnosti zvýšiť alebo udržať si podiel na trhu (22) neschopnosť chrániť naše duševné vlastníctvo a nároky tretích strán týkajúce sa porušenia (23) neschopnosť protistrán plniť si finančné povinnosti alebo schopnosť uplatňovať práva voči takýmto protistranám (24) zmeny v úverových hodnoteniach (25) riziká súvisiace s podnikaním, prevádzkou, reguláciou, dobrým menom, prechodom a iné riziká a výzvy súvisiace so zmenou klímy, rozmanitosťou, rovnosťou a začlenením a ďalšími záležitosťami súvisiacimi s ESG vrátane zberu údajov a podávania správ, ako aj riešenia rozporov medzi právnymi predpismi a požiadavkami vlád, regulačných orgánov a úradov v súvislosti s týmito témami, (26) neschopnosť pritiahnúť a udržať si kľúčových zamestnancov (27) budúce záväzky v rámci programov s definovanou výškou dôchodkového plnenia (28) neschopnosť riadiť obchodné riziká vrátane rizík v súvislosti s používaním modelov, používaním derivátov alebo vedením príslušných politík a usmernení (29) zmeny na kapitálových a úverových trhoch vrátane medzibankového financovania ako aj vkladov zákazníkov, ktoré poskytujú likviditu a kapitál potrebné na financovanie našich operácií a (30) iné riziká a neistoty uvedené v poslednej výročnej správe ING Bank N.V. (vrátane v nej uvedených faktorov rizika) a novších oznámeniach zverejnených

spoločnosťou ING Bank, vrátane tlačových správ, ktoré sú k dispozícii na adrese www.ing.com.

Tento dokument môže obsahovať materiál týkajúci sa ESG, ktorý ING pripravila na základe verejne dostupných informácií, interne vypracovaných údajov a iných zdrojov tretích strán, ktoré považuje za spoľahlivé. ING sa nesnažila nezávisle overiť informácie získané z verejných zdrojov a zdrojov tretích strán a neposkytuje žiadne vyhlásenia ani záruky týkajúce sa presnosti, úplnosti, primeranosti alebo spoľahlivosti takýchto informácií. Tento dokument môže tiež rozoberať jednu alebo viacero konkrétnych transakcií a/alebo obsahovať všeobecné vyhlásenia o prístupe spoločnosti ING k ESG. Prístup a kritériá, na ktoré sa v tomto dokumente odkazuje, sú určené na uplatňovanie v súlade s platnými právnymi predpismi. Vzhľadom na to, že môžu existovať odlišné alebo dokonca protichodné právne predpisy, prístup, kritériá alebo ich uplatňovanie sa môžu líšiť.

Významnosť, ako sa používa v kontexte ESG, sa odlišuje od tohto pojmu, ako je definovaný v nariadení o zneužívaní trhu alebo ako je definovaný na účely podávania správ Komisii pre cenné papiere a burzy (SEC), a nemala by sa s ním zamieňať. Akékoľvek otázky označené v tejto výročnej správe ako významné na účely ESG preto nemusia byť nevyhnutne významné v zmysle nariadenia o zneužívaní trhu alebo na účely podávania správ SEC. Okrem toho v súčasnosti neexistuje jednotný, celosvetovo uznávaný súbor akceptovaných definícií pri posudzovaní, či sú činnosti „ekologické“ alebo „udržateľné“. Bez toho, aby sme obmedzili ktorékoľvek z vyhlásení uvedených v tomto dokumente, neposkytujeme žiadne vyhlásenie ani záruku, či ktorýkoľvek z našich cenných papierov predstavuje ekologický alebo udržateľný cenný papier alebo či zodpovedá súčasným alebo budúcim očakávaniam investorov alebo cieľom ekologického alebo udržateľného investovania. Informácie o charakteristikách cenného papiera, použití výnosov, popise príslušného projektu (projektov) a/alebo akékoľvek iné relevantné informácie nájdete v ponukových dokumentoch k takémuto cennému papieru.

Táto výročná správa môže obsahovať neaktívne textové adresy na internetové stránky prevádzkované nami a tretími stranami. Odkazy na tieto stránky uvádzame iba na informačné účely a informácie nachádzajúce sa na takýchto stránkach nie sú do tejto výročnej správy zapracované prostredníctvom odkazu. ING nedáva žiadne vyhlásenie ani záruku ohľadne presnosti a úplnosti akýchkoľvek informácií nachádzajúcich sa na webových stránkach prevádzkovaných tretími stranami, ani nepreberá zodpovednosť za žiadne informácie nachádzajúce sa na takýchto stránkach. ING výslovne odmieta zodpovednosť za akékoľvek informácie nachádzajúce sa na stránkach prevádzkovaných tretími stranami. ING nedokáže zaručiť, že webové stránky prevádzkované tretími stranami zostanú prístupné aj po zverejnení tejto výročnej správy, alebo že akékoľvek informácie nachádzajúce sa na týchto stránkach sa po zverejnení tejto výročnej správy nezmenia. Mnohé z týchto faktorov sú mimo kontrolu ING Bank.

Tento dokument je PDF verziou výročnej správy ING za rok 2025 prístupnej na adrese ing.com. Ďalšia verzia tohto dokumentu bola vyhotovená v jednotnom európskom elektronickom formáte (ESEF) a takýto balík výkazov ESEF je tiež k dispozícii na adrese ing.com. V prípade akýchkoľvek rozporov medzi touto PDF verziou a balíkom výkazov ESEF má prednosť balík výkazov ESEF.

Všetky výhľadové vyhlásenia, ktoré ING Bank vydala alebo ktoré boli vydané v jej mene, sa vzťahujú len k dátumu ich vydania a ING Bank nie je povinná tieto výhľadové vyhlásenia verejne aktualizovať alebo prepracovať, či už na základe nových informácií alebo z akéhokoľvek iného dôvodu.

Tento dokument nepredstavuje ponuku na predaj alebo nákup ani žiadosť o ponuku na nákup akýchkoľvek cenných papierov v USA alebo v akejkoľvek inej krajine.



do your thing