

2014

ING België NV

Jaarverslag

1 Inhoudsopgave

1	INHOUDSOPGAVE	4
2	RAPPORT VAN DE RAAD VAN BESTUUR OVER DE GECONSOLIDEERDE REKENINGEN VAN ING BELGIË NV	6
2.1	COMMENTAREN OP DE FINANCIËLE REKENINGEN	6
2.1.1	<i>Veranderingen in 2014</i>	6
2.1.2	<i>Kerncijfers</i>	6
2.1.3	<i>Geconsolideerde balans</i>	7
2.1.4	<i>Geconsolideerde resultatenrekening</i>	9
2.2	PROFIEL: ING IN BELGIË	10
2.3	SOCIALE BALANS	10
2.4	AQR EN STRESS TEST	10
2.5	RISICOBEBEER	11
2.6	EVENEMENTEN SINDE AFSLUITING VAN HET BOEKJAAR	11
2.7	INFORMATIE AANGAANDE BIJKANTOREN	12
2.8	ONDERZOEK EN ONTWIKKELING	12
2.9	INFORMATIE AANGAANDE HET GEBRUIK VAN FINANCIËLE INSTRUMENTEN	12
2.10	VOORUITZICHTEN	12
2.11	WETTELIJKE BEPALINGEN SAMENSTELLING AUDITCOMITÉ	12
3	ING BELGIË NV EN DE REGELS VAN CORPORATE GOVERNANCE	13
3.1	HUIDIGE STAND VAN ZAKEN	13
3.2	POSITIE VAN ING BELGIË INZAKE DE BELGISCHE CORPORATE GOVERNANCE CODE	13
3.3	RAAD VAN BESTUUR	14
3.4	DIRECTIECOMITÉ	15
3.5	SPECIALE COMITÉS	16
4	BESTUURS-, TOEZICHTS- EN EXTERNE AUDITOR ORGANEN VAN ING BELGIË	17
4.1	RAAD VAN BESTUUR	17
4.2	STATUTAIRE AUDITOR	18
4.3	DIRECTIECOMITÉ (VERANTWOORDELIJKHEDEN OP 1 JANUARI 2015)	18
5	INFORMATIE OVER DE VENNOOTSCHAP OP 31 DECEMBER 2014	20
6	DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENINGEN	22
6.1	GECONSOLIDEERDE BALANS	22
6.2	GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING	24
6.3	GECONSOLIDEERDE NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN	26
6.4	GECONSOLIDEERD KASSTROMENOVERZICHT	27
6.5	MUTATIEOVERZICHT – GECONSOLIDEERD EIGEN VERMOGEN	29
6.6	INFORMATIE BIJ DE GECONSOLIDEERDE REKENINGEN	31
6.6.1	<i>Naleving van IFRS</i>	31
6.6.2	<i>Informatie over de vennootschap</i>	31
6.6.3	<i>Waarderingsgrondslag voor presentatie</i>	31
6.6.4	<i>Grondslagen voor financiële verslaggeving</i>	36
6.6.5	<i>Risicobeheer</i>	48
6.6.6	<i>Beheer van het kapitaal</i>	65
6.7	TOELICHTING	74
6.7.1	<i>Toelichting bij de Geconsolideerde Balans</i>	74
	<i>Toelichting 1: Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken</i>	74
	<i>Toelichting 2: Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden</i>	74
	<i>Toelichting 3: Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening</i>	74

Toelichting 4:	Financiële activa beschikbaar voor verkoop	74
Toelichting 5:	Leningen en vorderingen	75
Toelichting 6:	Ter afdekking gebruikte afgeleide producten (activa)	75
Toelichting 7:	Materiële vaste activa	76
Toelichting 8:	Vastgoedbeleggingen	77
Toelichting 9:	Goodwill en andere immateriële vaste activa	77
Toelichting 10:	Uitgestelde belastingvorderingen	78
Toelichting 11:	Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat, dochterondernemingen en joint ventures	80
Toelichting 12:	Overige activa	81
Toelichting 13:	Activa beschikbaar voor verkoop	82
	Balans van het bijkantoor in Madrid	82
	Resultatenrekeningen van het bijkantoor in Madrid	83
Toelichting 14:	Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	84
Toelichting 15:	Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	84
Toelichting 16:	Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen afgeschreven kostprijs	84
Toelichting 17:	Ter indekking gebruikte afgeleide producten (passiva)	85
Toelichting 18:	Voorzieningen	85
Toelichting 19:	Uitgestelde belastingsschulden	90
Toelichting 20:	Overige passiva	90
Toelichting 21:	Direct opvraagbaar aandelenkapitaal	91
Toelichting 22:	Eigen vermogen toerekenbaar aan houders van eigen vermogensinstrumenten van de onderneming	91
6.7.2	Toelichting bij de winst- en verliesrekening	92
Toelichting 23:	Netto rentebaten	92
Toelichting 24:	Netto baten uit provisies en vergoedingen	92
Toelichting 25:	Gerealiseerde winsten en verliezen op financiële activa en verplichtingen die niet tegen reële waarde worden gewaardeerd in de winst- en verliesrekening	93
Toelichting 26:	Nettowinsten of verliezen op financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	93
Toelichting 27:	Nettowinsten en verliezen op financiële activa en verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	93
Toelichting 28:	Aanpassingen van de reële waarde bij de administratieve verwerking van afdekkingstransacties	94
Toelichting 29:	Herwaarderingen van valutakoersverschillen	94
Toelichting 30:	Winsten en verliezen op het niet langer opnemen van andere dan voor verkoop aangehouden activa	94
Toelichting 31:	Andere netto bedrijfsinkomsten	95
Toelichting 32:	Personeelskosten	95
Toelichting 33:	Algemene en administratieve kosten	95
Toelichting 34:	Bijzondere waardeverminderingen	96
Toelichting 35:	Belastinglasten verbonden met de winst (verlies) uit voortgezette bedrijfsactiviteiten	96
6.7.3	Aanvullende informatie	98
6.7.4	Bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur en van het Directiecomité	121

**7 VERSLAG VAN DE COMMISSARIS AAN DE ALGEMENE VERGADERING DER AANDEELHOUDERS
VAN ING BELGIË NV OVER DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING OVER HET BOEKJAAR
AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2014..... 124**

2 Rapport van de Raad van Bestuur over de geconsolideerde rekeningen van ING België NV

Brussel
20 Maart 2015
Beheersrapport 2014

2.1 Commentaren op de Financiële Rekeningen

2.1.1 Veranderingen in 2014

De overdracht van Financial Markets activiteiten van ING België naar ING Bank NV Belgian Branch (een buitenlandse vestiging van ING Bank NV in België) werd voortgezet. In 2014 werden de exotische rentederivaten overgedragen.

2.1.2 Kerncijfers

Kerncijfers van 2014	
Inkomsten na belastingen	EUR 1,066 miljard (+ 9%)
Totaal deposito's	EUR 110 miljard (+ 5%)
Totaal leningen en vorderingen	EUR 101 miljard (+ 5%)
Klanten	+ 55.000 actieve klanten in 2014
Tier 1 (Basel III)	15,24%
Total capital ratio	16,72%
Leverage ratio (volledig gefaseerd)	5,24%

ING België NV realiseerde in 2014 een winst na belastingen van 1.066 miljoen euro. Dit is een stijging van 9% tegenover vorig jaar. Deze sterke prestatie is het resultaat van goede commerciële resultaten en betere marges.

De klantenbasis steeg met meer dan 55.000 actieve cliënten tot 2,45 miljoen klanten in België. De deposito's stegen met 5% tot 110 miljard euro. ING België blijft net als voorgaande jaren de reële economie aanzienlijk ondersteunen: De portefeuille leningen verstrekt aan klanten steeg met 5% tot net over 101 miljard euro uitstaande kredieten.

ING Groep en ING België behaalden goede resultaten in de in 2014 uitgevoerde kwaliteitsbeoordeling van de activa van de bank ('asset quality review' of AQR) en in de stress testen voor de banken in de Eurozone. Deze analyses werden uitgevoerd door de Europese Centrale Bank en de Europese Bankautoriteit. De resultaten bevestigen de stabiele financiële positie van ING. De omvang van deze oefening was ongekend maar in tegenstelling tot vele andere financiële instellingen, voerde ING en haar dochterondernemingen deze bijna volledig uit door beroep te doen op haar eigen expertise.

ING België NV behoudt een sterke kapitaalbasis:

- de solvabiliteitsratio blijft zeer solide met een Tier 1-ratio van 15,2% (Basel III-definitie) en een total capital ratio van 16,7%
- een comfortabele leverage ratio op 5,2%;
- een solide liquiditeitspositie, ondersteund door een goede balans tussen activa en passiva.

In het volgende hoofdstuk becommentariëren we de financiële positie van ING België NV.

2.1.3 Geconsolideerde balans

ING België NV - Activa			
In miljoenen EUR	2014	2013	%
Cash & contant geld bij centrale banken	1.995	1.648	21%
Financiële activa voor handelsdoeleinden + aan RW door W&V	19.944	18.692	7%
Financiële activa beschikbaar voor verkoop	19.653	19.845	-1%
Leningen en vorderingen	101.175	96.609	5%
Derivaten voor afdekkingsrelaties	5.397	3.771	43%
Overige activa	3.644	2.905	25%
Totaal Activa	151.809	143.470	6%

De totale activa van ING België NV stegen met 8,3 miljard euro, ofwel 6% tot 152 miljard euro.

De voor verkoop beschikbare activa (voornamelijk de obligatieportefeuille van de bank) bleven vrij stabiel. De portefeuille activa aangehouden voor handelsdoeleinden en de financiële activa gewaardeerd aan reële waarde via W&V bleven eveneens stabiel in volume, de toename van de waarde is het gevolg van de daling van de rente in 2014. De derivaten gebruikt in afdekkingsrelaties stegen met 1,6 miljard euro tot 5,4 miljard euro.

ING België NV - Leningen en vorderingen			
In miljoenen EUR	2014	2013	%
Aan banken	8.685	10.729	-19%
Voorschotten op vaste termijn en roll-overs	42.200	38.879	9%
Hypothecaire kredieten	32.145	30.577	5%
Voorschotten in zichtrekeningen	8.924	7.879	13%
Schuldinstrumenten	2.239	2.902	-23%
Overige kredieten	6.982	6.467	8%
Totaal Leningen en vorderingen	101.175	96.609	5%

De kredietportefeuille van de bank groeide in 2014 met 4,6 miljard euro.

De toename is voornamelijk gerealiseerd in België en toont aan dat ING België NV sterk blijft bijdragen aan de Belgische economie.

De toename van de activa wordt vooral gerealiseerd in de portefeuilles:

- vaste voorschotten en roll-overs (+3,3 miljard euro; +9%), voornamelijk toegestaan aan grote en middelgrote bedrijven en institutionele klanten
- hypothecaire kredieten (+1,6 miljard euro +5%) toegestaan aan particuliere klanten
- voorschotten in zichtrekeningen (+1 miljard euro; +13%) waar de stijging voornamelijk gerealiseerd werd in het klantensegment regionale regeringen

De deposito's die ING België NV aanhoudt bij andere banken daalden met 2 miljard euro.

ING België NV - Passiva + eigen vermogen

In miljoenen EUR	2014	2013	%
Deposito's van centrale banken	1.622		
Financiële passiva voor handelsdoeleinden + aan RW door W&V	21.361	20.180	6%
Financiële passiva tegen afgeschreven kostprijs	108.862	105.411	3%
Derivaten voor afdekkingsrelaties	6.986	4.798	46%
Overige passiva	2.981	3.206	-7%
Eigen vermogen	9.996	9.875	1%
Totaal Passiva	151.809	143.470	6%

Het totaal van de passiva en het eigen vermogen steeg met 8,3 miljard euro, ofwel 6% tot 152 miljard euro.

Het eigen vermogen bedraagt 10 miljard euro en bleef stabiel in vergelijking met eind 2013.

De portefeuille passiva aangehouden voor handelsdoeleinden en de financiële passiva gewaardeerd aan reële waarde via W&V bleven stabiel in volume, de toename van de waarde (+1,2 miljard euro) is het gevolg van de daling van de rente in 2014. De derivaten gebruikt in afdekkingsrelaties stegen met 2,3 miljard euro.

ING België NV - Financiële passiva tegen afgeschreven kostprijs + deposito's van centrale banken

In miljoenen EUR	2014	2013	%
Deposito's van kredietinstellingen	8.886	9.923	-10%
Spaarrekeningen	40.738	39.460	3%
Zichtrekeningen	37.294	32.502	15%
Termijndeposito's	10.183	10.886	-6%
Overige deposito's	5.116	5.199	-2%
Schuldinstrumenten + achtergestelde schulden	8.267	7.441	11%
Totaal Schulden aan cliënten	110.484	105.411	5%

De ontvangen deposito's groeiden in 2014 met 5,1 miljard euro.

Bijna de volledige stijging van de deposito's wordt gerealiseerd in de zichtrekeningen. Alle klantensegmenten (retail, middelgrote en grote bedrijven) droegen bij aan deze stijging.

Ondanks de dalende rente op spaarrekeningen, realiseerde ING België NV nog een stijging van +1,2 miljard euro (+ 3%) in de uitstaande kapitalen.

De termijndeposito's daarentegen daalden met -0,7 miljard euro.

ING België NV heeft in 2014 voor 1,6 miljard euro deelgenomen aan het TLTRO-programma van de ECB.

(Targeted Longer-Term Refinancing Operations, een onderdeel van de maatregelen genomen door de ECB om de kredietverlening aan de niet-financiële particuliere sector in het eurogebied te versterken. De woonkredieten zijn uitgesloten in deze ondersteunende maatregel)

ING België NV heeft in het tweede kwartaal van 2014 een achtergestelde lening van 750 miljoen euro uitgegeven met het objectief haar Tier II-kapitaal te verhogen. Deze lening werd onderschreven door ING Bank NV.

2.1.4 Geconsolideerde resultatenrekening

ING België NV - Geconsolideerde resultatenrekening			
In miljoenen EUR	2014	2013	%
Totale inkomsten	3.503	3.505	0%
<i>waarvan: netto rentebaten</i>	2.752	2.735	1%
<i>waarvan: commissies en vergoedingen</i>	576	564	2%
<i>waarvan: overige inkomsten</i>	175	206	-15%
Totale uitgaven	-1.851	-1.951	-5%
<i>waarvan: personeelskosten</i>	-1.139	-1.158	-2%
<i>waarvan: administratiekosten</i>	-695	-668	4%
<i>waarvan: afschrijvingen</i>	-111	-106	5%
<i>waarvan: voorzieningen</i>	94	-19	-595%
Voorzieningen voor kredietverliezen	-180	-227	-21%
Aandeel van entiteiten via vermogensmutatiemethode	2	3	-33%
Winst voor belastingen	1.474	1.330	11%
Belastingen	-408	-356	15%
Winst na belastingen	1.066	974	9%
<i>Minderheidsbelangen</i>	-2	4	-150%
Netto winst	1.064	978	9%

ING België NV heeft in 2014 een winst na belastingen gerealiseerd van 1.066 miljoen euro. Dit resultaat vertegenwoordigt een stijging van + 9% in vergelijking met vorig jaar.

De stijging van het resultaat wordt voornamelijk gedreven door een goede kostenbeheersing gecombineerd met een terugname van provisies voor overige voorzieningen en lagere kredietprovisies.

In 2014 bleven de totale inkomsten met een bedrag van 3,5 miljard euro stabiel ten opzichte van het vorig boekjaar.

Het renteresultaat steeg met 1% tegenover 2013 en dit in een omgeving waarin de marktrente verder verlaagde:

- De rente-inkomsten uit de beleggingsportefeuille daalden met 72 miljoen euro,
- De hogere volumes in de kredietportefeuille beperkten de daling van de rente-inkomsten tot -40 miljoen euro
- Door hogere volumes en aanzienlijk lagere tarieven op klantendeposito's daalden de rentelasten met 180 miljoen euro.
- Het renteresultaat uit handelsactiviteiten, afdekkingsderivaten en andere operaties verlaagde met 46 miljoen euro.

De commissie inkomsten stegen met 12 miljoen euro, voornamelijk als gevolg van toenemende commissies op effecten en betaaldiensten.

De overige inkomsten daalden met 32 miljoen euro ten opzichte van 2013. De gerealiseerde meerwaarden op de verkoop van beleggingseffecten stegen met 62,4 miljoen euro.

De overige inkomsten werden negatief beïnvloed door de betaling van een negatieve goodwill van 102 miljoen verbonden aan de overgedragen Financial Markets activiteiten van ING België NV naar ING Bank NV Belgian Branch. Deze negatieve goodwill werd volledig geprovisioneerd in 2012. De terugname van deze voorziening staat in de kosten. Het resultaat uit handelsactiviteiten bleef in lijn met vorige jaar.

De totale uitgaven daalden met 100 miljoen euro (-5%) tot 1,851 miljard euro:

- Gedreven door een vermindering van het aantal personeelsleden, daalden de personeelskosten met 19 miljoen euro.
- De overige kosten stegen met 26 miljoen euro. De kostenbesparingen in verschillende activiteiten (IT-kosten, verblijfskosten) werden volledig gecompenseerd door de impact van de hogere bankheffingen in België (+ 38 miljoen euro).
- De afschrijvingen stegen met 5 miljoen euro.
- De voorzieningen waren veel lager in 2014 en bevatten een belangrijke terugname van de voorziening voor de negatieve goodwill verbonden aan de overdragen Financial Markets activiteiten naar ING Bank NV Belgian Branch (102 miljoen) . In totaal daalden deze met 112 miljoen euro.

De voorzieningen voor kredietverliezen en bijzondere waardeverminderingen daalden met 47 miljoen euro tot 180 miljoen euro (-21%). In 2014 werden de modellen om het verwachte kredietverlies te berekenen herzien. Deze herziening verklaart het grootste deel van de lagere voorzieningen in vergelijking met 2013. Indien we de impact van de modelherziening buiten beschouwing laten, bleven de voorzieningen stabiel.

Tenslotte is de toename van de belastingen met 52 miljoen euro (+15%) in overeenstemming met de toename van de winst voor belastingen.

De effectieve belastingdruk steeg van 26,8% naar 27,7%.

2.2 Profiel: ING in België

ING Groep is een wereldwijd opererende financiële instelling van Nederlandse origine die bankdiensten aanbiedt via haar werkmaatschappij ING Bank. 52.898 medewerkers van ING Bank bieden retail en commercial banking diensten aan klanten in meer dan 40 landen. ING staat op de 9^{de} plaats in de Top 20 van Europese financiële instellingen volgens marktkapitalisatie (in EUR miljard). (Bron: MSCI , Bloomberg 31 December 2014)

ING België SA / NV is een financiële instelling die haar kernactiviteiten richt op Retail & Private Banking en Commercial Banking. Het moederbedrijf bedient meer dan 2,4 miljoen klanten in België met een breed scala aan financiële producten via het distributiekanaal van hun keuze. De leidende positie van ING België als een klantgerichte bank werd bewezen door het winnen van de 2014 "Bank van het Jaar - België" award van The Banker, voor het tweede opeenvolgende jaar.

2.3 Sociale balans

Tijdens het jaar 2014 is het totale personeelsbestand (in voltijdse equivalenten uitgedrukt) in ING België NV (geconsolideerd) gedaald met 2%, van 10.945 tot 10.736. Hoewel het totale personeelsbestand daalde in 2014, heeft de bank 510 voltijdse nieuwe medewerkers aangeworven om haar strategische doelstellingen te bereiken.

2.4 AQR en stress test

In november 2014 heeft de Europese Centrale Bank (ECB) de toezichthoudende bevoegdheden overgenomen voor alle banken in de Eurozone en installeerde ze het Single Supervisory Mechanism (SSM). Ter voorbereiding van deze overgang voerde de ECB vorig jaar een 'Comprehensive Assessment' uit in Europa, samen met de bestaande nationale regelgevende instanties.

ING België NV heeft deze gezondheidscheck als deel van ING Groep ondergegaan. Deze oefening werd door de Nederlandse Bank (DNB) uitgevoerd, bijgestaan door de Nationale Bank van België (NBB) voor de Belgische activiteiten.

De doelstelling van de ECB was de transparantie te bevorderen en het vertrouwen te herstellen en verder op te bouwen. De oefening was er uiteindelijk op gericht om eventuele tekorten in de kapitaalsbasis van

de gecontroleerde banken bloot te leggen en eventuele corrigerende maatregelen op te leggen. De ECB gebruikte kwantitatieve benchmarks op verschillende punten in het proces. Banken die tekort schieten ten opzichte van deze benchmarks zijn verplicht om kapitaal te verhogen binnen een bepaalde periode.

De 'Comprehensive Assessment', die een **kwaliteitsbeoordeling van de activa (AQR)** van de bank en een stress test omvatte, begon in november 2013. De resultaten werden op 26 oktober 2014 gepubliceerd. ING Groep, inclusief ING België NV, slaagde op comfortabele manier zowel in de AQR als in de stress test. Dit weerspiegelt de sterke kapitaalpositie en de veerkrachtige balans van ING Groep en ING België NV.

De activiteiten van de AQR werden opgedeeld in 10 blokken en richtte zich op drie hoofdthema's voor een aantal van deze blokken : de 'banking' activiteiten, blootstelling aan reële waarden, en een evaluatie van het boekhoudkundig proces. De AQR keek naar zowel krediet- als marktrisico's. De kwaliteitsanalyse had betrekking op minstens 50% van de risico gewogen activa van de bank en op 40% van het balanstotaal.

De uitvoering van de kwaliteitsbeoordeling was zowel kwalitatief als kwantitatief, inclusief uitgebreide validaties van data-integriteit, evaluaties van dossiers in de bankinstelling zelf, waarderingen van onderpanden en de herberekening van de kredietvoorzieningen. De ECB en de nationale regelgevende instanties deden beroep op gespecialiseerde consultants zoals accountantskantoren, vastgoedspecialisten en financiële modelleringsbedrijven om de verschillende facetten van de beoordeling uit te voeren. Deze externe consultants beoordeelden en analyseerden de cijfers en processen van ING Bank.

De **stress test**, uitgevoerd in samenwerking met de Europese Bankautoriteit (EBA), was er op gericht om de veerkracht van de deelnemende banken te testen op ongunstige macro-economische ontwikkelingen. In deze oefening werd de impact berekend van zowel een basis als een ongunstig scenario voor 2014-2016 op onder andere de waardeverminderingen, de netto rentebaten en de risico gewogen activa. ING Groep, inclusief ING België NV, gebruikte interne modellen voor deze schattingen, die grondig gecontroleerd en getoetst werden door de EBA en de ECB.

Alle entiteiten van ING voerden het werk grotendeels uit met interne medewerkers gezien de vereiste deskundigheid binnen de bank aanwezig was. Deze aanpak heeft ING geholpen in het opbouwen van de kennis die nodig is voor een doorgedreven data-driven regelgevend klimaat. Zowel de AQR en de stress test waren een uniek oefenterrein voor het ontwikkelen van de vaardigheden die nodig zijn om aan deze toekomstige eisen te voldoen.

In december 2014 heeft de ECB enkele kwalitatieve en kwantitatieve bevindingen die voortkwamen uit de 'Comprehensive Assessment' gedeeld met ING Groep en ING België. Om de controles binnen de bank verder te versterken, werden een aantal van deze bevindingen al behandeld in 2014. De overgebleven aanbevelingen zijn geanalyseerd en een duidelijk actieplan met verantwoordelijken en een opleveringsdatum werd opgemaakt. Deze benadering werd besproken met de ECB in januari 2015. ING heeft een intern opvolgingsproces en zal blijven werken met de ECB om de bevindingen te evalueren.

De 'Comprehensive Assessment' van de ECB was een intensief en tijdrovend project waaraan alle entiteiten van ING deelgenomen hebben in een poging om de transparantie te verbeteren en het vertrouwen te herstellen in het bankwezen als geheel.

De exacte impact van het nieuwe toezichtstelsel geïnstalleerd door de ECB op ING Groep en zijn dochterondernemingen is in dit stadium nog moeilijk in te schatten, maar de verwachting is dat de SSM een aanzienlijke impact zal hebben op de manier waarop het bankbedrijf van ING wordt gecontroleerd in Europa.

2.5 Risicobeheer

Zie het betreffende hoofdstuk in de geconsolideerde rekeningen (hoofdstuk 6.6.5).

2.6 Evenementen sinds de afsluiting van het boekjaar

Op 06/10/2014 hebben ING België NV en ING Bank NV een contract getekend voor de transfer van het bijkantoor in Madrid van ING België naar ING Bank NV.

Informatie over deze transfer is beschikbaar in toelichting 13 : activa beschikbaar voor verkoop.

Gedurende 2015 is het ook de bedoeling om het bijkantoor in Lissabon over te dragen.

Er zijn geen andere financiële significante gebeurtenissen sinds het afsluiting van het financiële jaar en het moment van het opstellen van dit jaarverslag.

2.7 Informatie aangaande bijkantoren

ING België NV is via bijkantoren vertegenwoordigd in Nederland (Breda), Zwitserland (Genève, dat zelf een commerciële vertegenwoordiging heeft in Zurich), Spanje (Madrid) en Portugal (Lissabon).

2.8 Onderzoek en Ontwikkeling

Niet van toepassing.

2.9 Informatie aangaande het gebruik van financiële instrumenten

Zie het betreffende hoofdstuk in de geconsolideerde jaarrekeningen (hoofdstuk 6.6.4.2).

2.10 Vooruitzichten

ING België sluit zich aan bij de positie van de Raad van Bestuur van ING Groep, die er sinds 2004 uit bestaat geen vooruitzichten meer te formuleren.

2.11 Wettelijke bepalingen samenstelling Auditcomité

In navolging van het artikel 526bis van het Vennootschapswetboek, moet minstens 1 lid van het Auditcomité van ING België NV onafhankelijk bestuurder zijn (volgens de definitie van artikel 526ter). Deze persoon is dhr. Christian Jourquin. Uit zijn curriculum vitae en zijn actieve deelname aan de Raad van Bestuur van ING België NV blijkt duidelijk dat hij over de nodige deskundigheid op het gebied van boekhouding en audit beschikt.

3 ING België NV en de regels van Corporate Governance

3.1 Huidige stand van zaken

In België wordt de materie van deugdelijk bestuur gedeeltelijk geregeld door de wet van 22 maart 1993 en gedeeltelijk door de circulaire PPB-2007-6CPB-CPA van de Commissie voor het Bank-, Financier- en Assurantiewezen (CBFA) over de prudentiële verwachtingen van de Nationale Bank van België inzake het deugdelijk bestuur van financiële instellingen. Daarnaast is ook de 'Belgische Corporate Governance Code' is sinds 1 januari 2005 van toepassing op alle beursgenoteerde vennootschappen. Overeenkomstig de Angelsaksische 'comply or explain'-aanpak bevat die code aanbevelingen en geen verplichtingen, maar zijn ondernemingen verplicht om afwijkingen met argumenten te staven. Daarbovenop gelden er voor de banken specifieke maatregelen om inmenging van hun referentieaandeelhouders uit de besluitvorming te weren.

3.2 Positie van ING België inzake de Belgische Corporate Governance Code

De aandelen die het maatschappelijk kapitaal van ING België vertegenwoordigen, zijn sinds 1 juli 1998 niet meer op de Brusselse beurs genoteerd. Sinds 2004 zijn ze volledig in het bezit van ING Groep.

ING België blijft echter alle activiteiten uitoefenen die toegestaan zijn voor kredietinstellingen die in België gevestigd zijn. Zij blijft met name een openbaar beroep doen op het spaarwezen. De bank is eveneens verantwoordelijk voor het bestuur van haar Belgische en buitenlandse dochterondernemingen.

Daarom blijft de bank voldoen aan het merendeel van de vereisten voor beursgenoteerde vennootschappen, meer bepaald inzake communicatie en deugdelijk bestuur.

Om die reden gaat de bank verder met de acties gestart in 2005 teneinde te voldoen aan de Belgische Corporate Governance Code. De Raad van Bestuur heeft op 29 juli 2011 het Governance memorandum goedgekeurd evenals het handvest van de Raad van Bestuur, het Directiecomité, het Auditcomité en het Bezoldigings- en benoemingscomité. Tijdens het Auditcomité van november 2012 werd de finale versie van het 'Charter van het Auditcomité' goedgekeurd.

ING België voldoet momenteel aan de belangrijkste aanbevelingen van de Belgische Corporate Governance Code.

De bank kijkt op de volgende punten van de Code af:

1. Het interne governance handvest is voornamelijk gebaseerd op de circulaire PPB-2007-6CPB-CPA van de Commissie voor het Bank-, Financier- en Assurantiewezen over de prudentiële verwachtingen van de NBB inzake het deugdelijk bestuur van financiële instellingen.
2. De mandaten in de Raad van Bestuur blijven allemaal lopen over een vaste periode van zes jaar, ook voor de onafhankelijke bestuurders. De bank is van mening dat het noodzakelijk is over een onafhankelijke derde te beschikken die zich, van op voldoende afstand, een algemeen beeld van de activiteiten kan vormen.
3. De bank acht het tot slot niet wenselijk om informatie over de bezoldiging van haar leidinggevenden te individualiseren. Een analyse van de specificatie van de bezoldiging betaald aan uitvoerende en niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur, alsook de algemene cijfers over elk van de items in het budget, is beschikbaar in hoofdstuk 6.

3.3 Raad van Bestuur

Samenstelling

Overeenkomstig artikel 13 van de statuten moet de Raad van Bestuur van ING België minstens twaalf leden tellen. Op 21 maart 2015 heeft de Raad van Bestuur in totaal vijftien leden. Geen enkele rechtspersoon maakt er deel van uit.

Bevoegdheden

De Raad van Bestuur heeft tot hoofdtaak het algemene beleid van de bank vast te leggen en toezicht te houden op het Directiecomité. De Raad benoemt en ontslaat de Voorzitter van de bank en de leden van het Directiecomité, na het Directiecomité te hebben geraadpleegd en de goedkeuring te hebben gekregen van de Nationale Bank van België. De Raad draagt het dagelijkse bestuur over aan het Directiecomité, ziet toe op de uitoefening van die taak en controleert de gang van zaken. De Raad van Bestuur roept Algemene Vergaderingen bijeen en beslist over de agenda hiervan. Hij stelt de datum voor de uitkering van dividenden vast. De Raad van Bestuur kan beslissen om tussentijdse dividenden uit te keren voor de lopende periode, afhankelijk van de voorwaarden die door de wetgeving vastgesteld zijn. Hij bepaalt ook het bedrag en de betalingsdatum ervan.

Statutaire bepalingen inzake de uitoefening van de mandaten

De bestuurders worden door de Algemene Vergadering van aandeelhouders benoemd. De algemene vergadering kan hen te allen tijde ontslaan. Krachtens artikel 13 van de statuten eindigen de mandaten van de aftredende bestuurders onmiddellijk na de jaarlijkse Algemene Vergadering. De aftredende bestuurders zijn herbenoembaar. De volgorde van aftreding uit mandaten wordt door de Raad zodanig geregeld dat geen enkel mandaat langer dan zes jaar duurt en dat elk jaar ten minste één bestuurder (her)verkozen moet worden.

Zoals vermeld in artikel 15 van de statuten kiest de Raad van Bestuur een voorzitter uit de bestuurders die geen lid zijn van het Directiecomité, na de Nationale Bank van België te hebben geraadpleegd en haar goedkeuring te hebben bekomen.

Leeftijdsgrens

Artikel 13 van de statuten bepaalt dat het mandaat van de bestuurders eindigt na afloop van de gewone Algemene Vergadering van het kalenderjaar dat volgt op dat waarin de betrokkenen de leeftijd van zeventig jaar bereiken. Op voorstel van de voorzitter van de Raad kan een gewone of een buitengewone Algemene Vergadering het mandaat van een bestuurder die de leeftijdsgrens heeft bereikt eenmaal verlengen of vernieuwen voor een termijn van niet meer dan twee jaar. Volgens artikel 18 van de statuten houden de mandaten van de gedelegeerd bestuurders op aan het einde van het kalenderjaar waarin zij vijftenzestig jaar worden¹.

Beslissingsbevoegdheid

Deze materie wordt geregeld door artikel 16 van de statuten.

Behoudens gevallen van overmacht ten gevolge van oorlog, sociale onlusten of rampen die het openbare leven aantasten kan de Raad van Bestuur slechts geldig beraadslagen en beslissen als ten minste de meerderheid van de leden aanwezig of vertegenwoordigd is, met dien verstande dat een aanwezige bestuurder niet meer dan twee mandaten bij volmacht mag uitoefenen.

Indien de Raad tijdens een vergadering niet het vereiste aantal aanwezigen haalt, kan hij evenwel op een tweede vergadering, die uiterlijk binnen veertien dagen gehouden wordt, geldig beraadslagen en beslissen over de punten die op de agenda van de voorgaande zitting voorkwamen, ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde leden.

De beslissingen van de Raad worden bij gewone meerderheid van stemmen genomen.

Indien een of meer bestuurders zich dienen te onthouden krachtens de artikelen 523 en 529 van het Wetboek der Vennootschappen, wordt geldig beslist bij gewone meerderheid van de aanwezige of vertegenwoordigde leden van de Raad die aan de stemming mogen deelnemen.

Bij staking van stemmen is de stem van de bestuurder die de vergadering voorziet beslissend.

¹ In de praktijk zijn de gedelegeerd bestuurders volgens de individuele contracten verplicht uit de Raad te stappen wanneer ze zestig jaar worden. Hun mandaat kan evenwel worden verlengd.

Bezoldiging

Overeenkomstig artikel 14 van de statuten bepaalt de algemene aandeelhoudersvergadering het bedrag van de bezoldiging betaald aan de leden van de Raad van Bestuur en dit tot een nieuwe beslissing genomen wordt door dergelijke vergadering².

Speciale comités

De Raad van Bestuur heeft in zijn schoot een audit-, een risico-, een bezoldigings- en een benoemingscomité opgericht zoals bepaald in de voorschriften van de nieuwe bankwet van April 2014.

Het bestuur en de charters van deze nieuwe commissies zullen verder uitgewerkt en afgerond worden.

Het doel van het risicocomité is om de Raad van Bestuur te adviseren in zaken met betrekking tot de risicostrategie en de risicotolerantie, zowel voor de huidige en toekomstige risico's. De risico's van de bank moeten binnen de risicolimieten blijven. De risicolimieten moeten voor de volgende risicocategorieën gedefinieerd worden : markt-, operationeel-, krediet-, compliance-, strategisch-, reputatie- en liquiditeitsrisico.

Het eerste Risicocomité werd op 4 februari 2015 gehouden. Het bestuur en charters worden verder uitgewerkt.

De verantwoordelijkheden van het Auditcomité omvatten ING België en haar Belgische en buitenlandse dochterondernemingen. In de loop van 2014 is het Auditcomité vier keer samengekomen. Het Comité behandelde de jaarrekening van de bank voor 2013 en de tussentijdse resultaten voor 2014. Het Comité onderzocht ook de rapporten die door de General bank auditor en de Global Compliance Officer voorbereid werden. Het comité evalueert de leningen die onder bijzonder toezicht staan en de juridische geschillen. Het Auditcomité rapporteert aan de Raad van Bestuur in de eerstvolgende vergadering van de Raad van Bestuur die volgt op de vergadering van het Auditcomité.

De taken van de bezoldigings- en benoemingscomités bestaan eruit aan de Raad van Bestuur voorstellen voor te leggen inzake de benoeming van de leden van de Raad, de Voorzitter van de bank en de leden van het Directiecomité, alsook de leden van de Management Council. De comités zijn ook belast met het formuleren van aanbevelingen aan de Raad van Bestuur over:

- de principes aangaande het bezoldigingsbeleid (inclusief budget) van toepassing binnen ING België en haar dochterondernemingen en de conformiteit ervan met de regels opgelegd door de toezichhoudende instanties.
- de voorstellen aangaande de bezoldiging van de leden van het Directiecomité en de Identified Staff, hierbij rekening houdend met de evaluatie van hun prestaties.

De bezoldigings- en benoemingscomités houden minstens twee vergaderingen per jaar, waarvan één moet voorafgaan aan de vergadering waarin de Raad van Bestuur de jaarrekening afsluit en de agenda voor de Algemene Vergadering van aandeelhouders samenstelt.

3.4 Directiecomité

Samenstelling en bevoegdheden

Het Directiecomité telt thans zeven leden. Het is bevoegd voor het dagelijks bestuur van de bank volgens de algemene beleidslijnen die de Raad van Bestuur vastlegt. De leden van het Directiecomité dragen de titel van gedelegeerd bestuurder en de voorzitter de titel van Voorzitter van de bank.

Taakverdeling en beslissingsbevoegdheid

Elk lid van het Directiecomité is rechtstreeks bevoegd voor een aantal entiteiten van de bank. Die taakverdeling wordt nader toegelicht in het deel 'Bestuurs-, toezichts- en externe auditor organen' in het volgende hoofdstuk.

² Zie het hoofdstuk 'Bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur en van het Directiecomité' voor meer informatie.

De beslissingen van het Directiecomité blijven evenwel collegiaal: elke beslissing verbindt dus alle leden van het comité.

Op zijn beurt draagt het Directiecomité het bestuur van een gedeelte van de werkzaamheden van de vennootschap over aan een bepaald aantal personen van wie het de titel, de bevoegdheden, de volmachten en de vergoeding vastlegt.

Zoals eerder vermeld worden de activiteiten van het Directiecomité sinds 9 maart 2006 geregeld door een handvest, herzien op 29 juli 2011. Dit handvest geldt ook voor de belangrijkste comités die rechtstreeks verslag uitbrengen bij het Directiecomité en waarvan de bevoegdheden hierna omschreven worden.

Bezoldiging

Artikel 18 van de statuten bepaalt dat de Raad van Bestuur, na advies van de Voorzitter van de bank, de bezoldiging van de leden van het Directiecomité vastlegt. De Raad van Bestuur beslist na advies van de Bezoldigings- en benoemingscomité³.

Activiteiten

Het Directiecomité vergadert in principe eenmaal per week. Bijkomende vergaderingen worden samengeroepen telkens als een overvloed aan punten of de dringende aard van de dossiers dat vereisen.

Naast specifieke beslissingen met betrekking tot de dagelijkse gang van zaken in de bank bespreekt het Directiecomité eenmaal per jaar, op grond van een gedetailleerd verslag, de realisaties en de vooruitzichten van alle centrale entiteiten van de bank (profit centers en ondersteunende departementen). Hetzelfde geldt voor de voornaamste Belgische en buitenlandse dochterondernemingen. Elke maand buigt het comité zich over de resultaten van de bank, uitgesplitst per segment⁴. Het comité bespreekt de periodieke verslagen van de auditeur-generaal. Samen met de leiding van het departement Kredieten analyseert het comité per 30 juni en 31 december de evolutie van alle kredietdossiers die bijzondere aandacht vergen. Tot slot buigt het zich regelmatig over kwesties inzake personeelsbeheer.

3.5 Speciale comités

Drie speciale comités ressorteren rechtstreeks onder het Directiecomité. Dit zijn: het Assets and Liabilities Management Committee (ALMAC), het Financial Markets Committee (FMC) en het Non Financial Risk Committee BeLux (NFRC).

Het Directiecomité blijft het enige beslissingsorgaan van de bank.

³ Zie het hoofdstuk 'Bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur en van het Directiecomité' voor meer informatie.

⁴ Die resultaten worden om de drie maanden grondig bestudeerd.

4 Bestuurs-, toezichts- en externe auditor organen van ING België

4.1 Raad van Bestuur

Samenstelling per 1/1/2015⁵

Eric Boyer de la Giroday Voorzitter van de Raad van Bestuur	(2018)	Baron Luc Bertrand Voorzitter van het Uitvoerend comité, Ackermans & van Haaren	(2018)
Rik Vandenberghe Voorzitter van de bank	(2017)	Baron Philippe de Buck van Overstraeten	(2018)
Michael Jonker Gedelegeerd bestuurder	(2016)	Bestuurder van vennootschappen Christian Jourquin	(2018)
Colette Dierick Gedelegeerd bestuurder	(2020)	Lid van het Europees Economisch en Sociaal Comité Lid van de Koninklijke Academie van België	
Frank Stockx Gedelegeerd bestuurder	(2019)	Graaf Diego du Monceau de Bergendal Gedelegeerd bestuurder, Rainyve	(2017)
Johan Kestens Gedelegeerd bestuurder	(2020)	Michèle Sioen CEO, Sioen Industries NV	(2017)
Emmanuel Verhoosel Gedelegeerd bestuurder	(2020)	Paul Mousel Voorzitter Arendt & Medernach Avocats	(2020)
Tanate Phutrakul Gedelegeerd bestuurder	(2016)	Koos Timmermans ⁶ Vice Voorzitter Raad van Bestuur ING Bank N.V.	(2017)

Auditcomité

Voorzitter

Graaf Diego du Monceau de Bergendal

Leden

Baron Philippe de Buck van Overstraeten
Christian Jourquin

Risicocomité

Voorzitter

Graaf Diego du Monceau de Bergendal

Leden

Baron Philippe de Buck van Overstraeten
Christian Jourquin⁷

Bezoldigingcomité

Voorzitter

Eric Boyer de la Giroday

Leden

Paul Mousel
Koos Timmermans

Benoemingscomité

Voorzitter

Eric Boyer de la Giroday

Leden

Paul Mousel
Koos Timmermans

⁵ Normale einddatum van het mandaat is vermeld bij de naam van elke bestuurder

⁶ Niet-uitvoerend bestuurder die de enige aandeelhouder vertegenwoordigt

⁷ Lid van het auditcomité, onafhankelijk van het wettelijk bestuursorgaan, in de betekenis van artikel 526ter van de bedrijfscode en onafhankelijk voor boekhouding en/of audit.

4.2 Statutaire Auditor

Ernst & Young Bedrijfsrevisoren BCVBA (B160)

Vertegenwoordigd door **Jean-François Hubin, Venoot (tot de Algemene Vergadering in 2016)**

4.3 Directiecomité (verantwoordelijkheden op 1 januari 2015)

Rik Vandenberghe
Voorzitter van de Bank

- Corporate Communication & Relations
- Corporate Audit Services
- Human Resources
- Financial Markets Brussels
- Transformation Office
- ING Luxembourg
- Continental Western Europe

Guy Beniada
(tot 31/12/2014)

- Finance
- Facility ManagementCapital Management

Tanate Phutrakul
(vanaf/1/2015)
Gedelegeerd bestuurder

- Procurement
- Tax
- Corporate Development

Michael Jonker
Gedelegeerd bestuurder

- Operational and Compliance Risk
- Market Risk Management (ALM)
- Market Risk management (Trading)
- Credit Risk Management
- Legal

Frank Stockx
Gedelegeerd bestuurder

- Products Management & Clients :
- Daily Banking Services
 - Savings & Investments Services
 - Lending & Insurance Services
 - Commercial Banking Client Services
 - ING Lease & ING Commercial Finance

Philippe Masset (tot 31/05/2014)
Emmanuel Verhoosel (vanaf 1/11/2014)
Gedelegeerd bestuurder

- Commercial Banking Belgium & Luxembourg :
- Midcorps & Institutionals
 - Corporate Clients
 - Event Finance
 - Corporate Finance
 - Equity Markets
 - Acquisition & Leveraged Finance
 - Economic research
 - Local Structured Finance
 - Working Capital Solutions

Colette Dierick
Gedelegeerd bestuurder

- Retail Sales
- Private banking
- Direct Channels
- Marketing
- Record Group

Johan Kestens
Gedelegeerd bestuurder

Information technology services voor :

- Domestic applications
- Transformation delivery services
- Infrastructure Services
- Shared Commercial Banking Services
- Group Services
- Continuous Improvement Services

5 Informatie over de vennootschap op 31 December 2014

Naam

In het Nederlands, ING België NV; in het Frans, ING Belgique SA; in het Engels, ING Belgium SA/NV; in het Duits, ING Belgien AG.

Maatschappelijke zetel

Marnixlaan 24
B-1000 Brussel

Rechtspersonenregister

De bank is ingeschreven in het rechtspersonenregister van Brussel onder het ondernemingsnummer 0403 200 393.

Rechtsvorm, oprichting, bekendmaking

ING België NV is een naamloze vennootschap naar Belgisch recht, opgericht op 30 januari 1935 onder de naam Bank van Brussel NV, bij akte verleden voor Meester Pierre De Doncker, notaris te Brussel, bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van 17 februari 1935 onder het nr. 1459.

De statuten van de bank werden herhaaldelijk gewijzigd en dit de laatste keer op 27 oktober 2006, bij akte verleden voor Meester Sophie Maquet, geassocieerd notaris te Brussel, bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van 27 november 2006 onder de nummers 06176870 en 06176871.

ING België NV is een kredietinstelling in de zin van artikel 1 van de wet van 22 maart 1993 met betrekking tot het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen.

Duur

De duur van de vennootschap is onbepaald.

Doel van de vennootschap

Volgens artikel 3 van de statuten heeft de vennootschap tot doel voor zichzelf of voor rekening van derden, in België of in het buitenland, alle verrichtingen uit te voeren die in de ruimste zin tot het bankbedrijf behoren, onder meer alle verrichtingen in verband met deposito's van contanten en van effecten, alle vormen van kredietverrichtingen, alle financiële, beurs-, wissel-, uitgifte-, commissie- en makelaarsverrichtingen.

De vennootschap mag eveneens alle andere activiteiten uitoefenen die aan de banken worden of zullen worden toegelaten in België of in het buitenland, zoals onder meer alle makelaars- en verzekeringscommissies, alle financieringshuurovereenkomsten en verhuringen onder het even welke vorm van elk roerend of onroerend goed, alle adviezen en studies voor rekening van derden in het kader van haar activiteiten.

De vennootschap mag aandelen en participaties bezitten in andere ondernemingen, binnen de perken toegelaten door de wet en de reglementeringen.

De vennootschap mag alle onroerende goederen en onroerende zakelijke rechten verwerven en bezitten die voor haar gebruik of het tot stand komen van haar maatschappelijk doel nuttig zijn. Zij mag eveneens onroerende goederen verwerven telkens dit nodig of nuttig is voor de terugbetaling van haar schuldvorderingen.

Zij mag tot alle activiteiten overgaan en alle roerende en onroerende handelstransacties sluiten die rechtstreeks of onrechtstreeks met haar maatschappelijk doel verband houden of het tot stand komen ervan kunnen bevorderen.

Structuur van het maatschappelijk kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal van ING België NV bedraagt 2,35 miljard euro. Het is verdeeld in 55.414.550 gewone aandelen zonder vermelding van nominale waarde.

De bank heeft geen andere categorieën van aandelen uitgegeven.

Sinds 1 juli 1998 zijn de aandelen van de bank niet meer op de Brusselse beurs genoteerd.

Sinds 6 augustus 2004 zijn alle aandelen in het bezit van ING Groep.

Inschrijvingen op aandelen tegen gunstvoorwaarden, gereserveerd voor het personeel

Er bestaat geen intekenplan op aandelen van de bank voor de personeelsleden of de directie.

Aandelen van de vennootschap in het bezit van de leden van de bestuurs- en beheersorganen

De leden van de Raad van Bestuur van ING België NV hebben geen enkel aandeel van de vennootschap in hun bezit.

Externe functies uitgeoefend door bestuurders en directieleden van de bank

De uitoefening van de externe functies door bestuurders en leden van de Directiecomité van de in België gevestigde instellingen is gereguleerd in de circulaire PPB-2006-13-CPB-CPA uitgegeven door de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen op 13 november 2006.

Elke instelling is verplicht om de details van al deze mandaten bekend te maken op de wijze zoals omschreven in het punt I(4)(e) van de circulaire.

ING België NV heeft beslist om deze informatie openbaar te maken via haar website.

6 De geconsolideerde jaarrekeningen

6.1 Geconsolideerde balans

Voor het boekjaar eindigend per 31 december 2014

ACTIVA			
In duizenden EUR	Toelichting	2014	2013
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	1	1.994.517	1.648.292
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden (inclusief "reverse repos")	2	19.872.700	18.419.397
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via winst- en verliesrekening	3	71.389	273.149
Financiële activa beschikbaar voor verkoop	4	19.652.854	19.845.088
Leningen en vorderingen	5	101.175.488	96.608.892
Ter indekking gebruikte derivaten	6	5.397.150	3.771.249
Wijzigingen in de reële waarde van afgedekte posities bij afdekking van het renterisico van een portefeuille		304.625	57.163
Materiële vaste activa		959.873	989.500
<i>waarvan terreinen, gebouwen, installaties, machines, uitrusting, meubilair en rollend materieel</i>	7	912.184	977.241
<i>waarvan vastgoedbeleggingen</i>	8	47.689	12.259
Goodwill en andere immateriële vaste activa	9	136.715	126.680
Belastingvorderingen		186.305	260.554
<i>waarvan actuele belastingen</i>		55.745	90.998
<i>waarvan uitgestelde belastingen</i>	10	130.560	169.556
Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat volgens de equity-methode (inclusief goodwill)	11	76.484	80.502
Overige activa	12	1.980.558	1.389.720
Activa beschikbaar voor verkoop	13	-	-
TOTAAL ACTIVA		151.808.659	143.470.186
PASSIVA			
Deposito's van centrale banken		1.622.235	195
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	14	18.317.525	17.136.393
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde via winst- en verliesrekening	15	3.043.519	3.043.757
<i>waarvan achtergestelde schulden</i>		12.350	41.706
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen afgeschreven kostprijs	16	108.862.227	105.411.047
<i>waarvan achtergestelde schulden</i>		866.428	204.342
Financiële verplichtingen verbonden aan overgedragen activa (repo)		3.462	34.028
Ter indekking gebruikte derivaten	17	6.986.202	4.798.313
Voorzieningen	18	357.157	387.164
Belastingverplichtingen		395.110	277.921
<i>waarvan actuele belastingen</i>		48.809	61.999
<i>waarvan uitgestelde belastingen</i>	19	346.301	215.922
Overige passiva	20	2.120.814	2.396.491
Passiva beschikbaar voor verkoop		0	-
Direct opvraagbaar aandelenkapitaal	21	104.813	110.107
TOTAAL PASSIVA		141.813.064	133.595.416
EIGEN VERMOGEN			
Eigen vermogen toerekenbaar aan houders van eigen-vermogensinstrumenten van de onderneming	22	9.977.275	9.857.850
Minderheidsbelangen		18.320	16.920
EIGEN VERMOGEN VAN DE GROEP		9.995.595	9.874.770
TOTAAL EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN		151.808.659	143.470.186

Herzien voor de terbeschikkingstelling van het bijkantoor in Madrid

ACTIVA		
In duizenden EUR	herzien	geconsolideerd
	2014	2014
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	1.994.467	1.994.517
repos")	19.872.700	19.872.700
Financiële activa gew aardeerd tegen reële waarde via w inst- en	71.389	71.389
Financiële activa beschikbaar voor verkoop	19.652.849	19.652.854
Leningen en vorderingen	100.067.736	101.175.488
Ter indekking gebruikte derivaten	5.397.150	5.397.150
Wijzigingen in de reële waarde van afgedekte posities bij afdekking van het renterisico van een portefeuille	304.625	304.625
Materiële vaste activa	959.837	959.873
Goodwill en andere immateriële vaste activa	136.715	136.715
Belastingvorderingen	180.534	186.305
Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat volgens de equity-methode (inclusief goodwill)	76.484	76.484
Overige activa	1.975.905	1.980.558
Activa beschikbaar voor verkoop	1.118.267	
TOTAAL ACTIVA	151.808.659	151.808.659

PASSIVA		
Deposito's van centrale banken	1.622.235	1.622.235
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	18.317.525	18.317.525
Financiële verplichtingen gew aardeerd tegen reële waarde via w inst- en verliesrekening	3.043.519	3.043.519
Financiële verplichtingen gew aardeerd tegen afgeschreven kostprijs	107.750.213	108.862.227
Financiële verplichtingen verbonden aan overgedragen activa (repo)	3.462	3.462
Ter indekking gebruikte derivaten	6.986.202	6.986.202
Voorzieningen	357.157	357.157
Belastingverplichtingen	395.110	395.110
Overige passiva	2.104.757	2.120.814
Passiva beschikbaar voor verkoop	1.128.071	
Direct opvraagbaar aandelenkapitaal	104.813	104.813
TOTAAL PASSIVA	141.813.064	141.813.064

EIGEN VERMOGEN		
Eigen vermogen toerekenbaar aan houders van eigen-vermogensinstrumenten van de onderneming	9.977.275	9.974.275
waarvan bijkantoor Madrid	-9.805	
Minderheidsbelangen	18.320	18.320
EIGEN VERMOGEN VAN DE GROEP	9.995.595	9.995.595
waarvan bijkantoor Madrid	-9.805	
TOTAAL EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN	151.808.659	151.808.659

6.2 Geconsolideerde resultatenrekening

Voor het boekjaar eindigend per 31 december 2014

Geconsolideerde resultatenrekening			
In duizenden EUR	Toelichting	2014	2013
Financiële en bedrijfsinkomsten en -uitgaven		3.502.602	3.505.403
Netto rentebaten	23	2.752.498	2.735.313
Ontvangen dividenden		82	53.284
Nettobaten uit provisies en vergoedingen	24	575.620	564.240
Gerealiseerde w insten en verliezen op financiële activa die niet tegen reële w aarde w orden gew aardeerd in de w inst- en verliesrekening	25	142.868	80.473
Nettow inst/verlies op financiële activa en passiva aangehouden voor handelsdoeleinden	26	47.027	-58.132
Nettow inst/verlies op financiële activa en passiva gew aardeerd tegen reële w aarde via w inst- en verliesrekening	27	-69.060	-3.666
Aanpassingen van de reële w aarde van indekkingsinstrumenten	28	25.433	-619
Herw aarderingen van valutakoersverschillen	29	24.482	101.766
Winsten en verliezen op het niet langer opnemen van andere dan voor verkoop aangehouden activa	30	15.645	-4.092
Overige netto bedrijfsinkomsten	31	-11.992	36.836
Administratiekosten		1.833.761	1.826.189
Personeelskosten	32	1.139.495	1.158.289
Algemene en administratieve kosten	33	694.266	667.900
Afschrijvingen	7-9	111.129	106.320
Voorzieningen	18	-93.823	18.631
Bijzondere waardeverminderingen	34	179.509	227.255
Bijzondere w aardeverminderingverliezen op financiële activa die niet gew aardeerd zijn tegen reële w aarde via w inst- en verliesrekening		177.278	220.647
Overige bijzondere w aardeverminderingen		2.231	6.608
Aandeel in winst en verlies van ondernemingen waarmee een deelnemingshouding bestaat gew aardeerd volgens de equity-methode		1.966	3.153
Belastinglasten (opbrengsten) verbonden met de winst of het verlies uit voortgezette bedrijfsactiviteiten	35	408.384	356.050
Nettowinst (verlies)		1.065.608	974.112
Toerekenbaar aan minderheidsbelangen		1.536	-3.567
Nettow inst (verlies) van de groep		1.064.072	977.679

Herzien voor de terbeschikkingstelling van het bijkantoor in Madrid

Resultatenrekening	Herzien	Geconsolideerd
In duizenden EUR	2014	2014
Financiële en bedrijfsinkomsten en -uitgaven	3.458.063	3.502.602
Netto rentebaten	2.737.553	2.752.498
Ontvangen dividenden	82	82
Nettobaten uit provisies en vergoedingen	552.593	575.620
Gerealiseerde w insten en verliezen op financiële activa die niet tegen reële w aarde w orden gew aardeerd in de w inst- en verliesrekening	141.732	142.868
Nettow inst/verlies op financiële activa en passiva aangehouden voor handelsdoeleinden	46.644	47.027
Nettow inst/verlies op financiële activa en passiva gew aardeerd tegen reële w aarde via w inst- en verliesrekening	-69.060	-69.060
Aanpassingen van de reële w aarde van indekkingsinstrumenten	25.433	25.433
Herw aaderingen van valutakoersverschillen	24.482	24.482
Winsten en verliezen op het niet langer opnemen van andere dan voor verkoop aangehouden activa	15.645	15.645
Overige netto bedrijfsinkomsten	-17.041	-11.992
Administratiekosten	1.811.370	1.833.761
Personeelskosten	1.128.004	1.139.495
Algemene en administratieve kosten	683.366	694.266
Afschrijvingen	111.114	111.129
Voorzieningen	-93.823	-93.823
Bijzondere waardeverminderingen	150.126	179.509
Bijzondere w aardeverminderingverliezen op financiële activa die niet gew aardeerd zijn tegen reële w aarde via w inst- en verliesrekening	147.894	177.278
Overige bijzondere w aardeverminderingen	2.231	2.231
Aandeel in winst en verlies van ondernemingen waarmee een deelnemingshouding bestaat gew aardeerd volgens de equity-methode	1.966	1.966
Belastinglasten (opbrengsten) verbonden met de winst of het verlies uit voortgezette bedrijfsactiviteiten	406.785	408.384
Winst (verlies) van het bijkantoor Madrid	-8.849	0
Nettow inst (verlies)	1.065.608	1.065.608
Toerekenbaar aan minderheidsbelangen	1.536	1.536
Nettow inst (verlies) van de groep	1.064.072	1.064.072

6.3 Geconsolideerde niet-gerealiseerde resultaten

Overzicht van de geconsolideerde niet-gerealiseerde resultaten			
In duizenden EUR	Toelichting	2014	2013
Nettoresultaat van het jaar	23-35	1.065.608	977.679
Andere elementen van het niet-gerealiseerde resultaat:	22	0	
Niet-gerealiseerde resultaten (na aftrek van belastingen)		0	-
Netto beweging van de reserve uit wisselkoerswijzigingen		18.079	-10.232
Netto beweging van de indekkingsreserve van netto-investeringen in buitenlandse activiteiten		-17.226	10.327
Netto beweging van de reserve uit herwaardering van materiële vaste activa		-17.355	-1.882
Netto beweging van de reserve uit de herwaardering van de voor verkoop beschikbare financiële activa		68.406	-43.425
Netto beweging van de kasstroomindekkingsreserve		215.005	-87.443
Netto beweging of actuariële winst/verlies op Defined Benefit pension plan		-47.634	-126.746
Aandeel in de winst of verlies van verbonden ondernemingen en joint ventures die worden verwerkt volgens de vermogensmutatiemethode		0	-
Overige		0	0
Totaal resultaat		1.284.883	718.278

De fiscale impact van de niet-gerealiseerde resultaten is beschikbaar in toelichting 10 en 19.

6.4 Geconsolideerd Kasstromenoverzicht

Voor het boekjaar eindigend per 31 december 2014

Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten			
In duizenden EUR	Toelichting	2014	2013
Nettowinst (verlies) toerekenbaar aan de aandeelhouders van de groep		1.064.072	977.679
Aanpassingen om winst af te stemmen op netto kasstromen uit bedrijfsactiviteiten		692.927	241.163
Toerekenbaar aan minderheidsbelangen		1.536	-3.567
Actuele en uitgestelde belastingopbrengsten		-547.213	-225.283
Actuele en uitgestelde belastinglasten		955.597	581.333
Niet gerealiseerde nettowinst/verlies		280.831	-130.869
<i>Waarvan:</i>		0	
<i>op wisselkoersverschillen</i>		-	-
<i>via winst- en verliesrekening d.w.z. voor vastgoedbeleggingen, materiële vaste activa, immateriële activa etc.</i>		-2.580	-1
<i>van kasstroomindekkingen</i>	23	215.005	-87.443
<i>op investeringen beschikbaar voor verkoop</i>	23	68.406	-43.425
Netto gerealiseerd verlies op de verkoop van investeringen		-32.299	-13.733
Afschrijvingen		111.129	106.320
Bijzondere waardeverminderingen	35	2.231	6.608
Toename (afname) netto voorzieningen		-93.825	18.631
Overige aanpassingen		14.940	-98.277
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten voor wijzigingen in werkkapitaal		1.756.999	1.218.842
Wijzigingen in vorderingen uit bedrijfsactiviteiten (excl. geldmiddelen en kasequivalenten)		8.618.352	-24.554.355
Tegoeden bij centrale banken	1	172.948	24.321
Leningen en vorderingen	5	4.922.733	-908.005
Activa beschikbaar voor verkoop	4	-192.233	-859.892
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	2	1.452.463	-21.426.850
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via winst- en verliesrekening	3	-201.760	-4.859
Ter indekking gebruikte afgeleide producten	6	1.625.901	-1.489.353
Ter ontvangen interesten van financiële instrumenten		-	-
Overige activa	12	838.300	110.283
Wijzigingen in verplichtingen uit bedrijfsactiviteiten (excl. geldmiddelen en kasequivalenten)		8.130.466	-23.677.461
Voorschotten van centrale banken	16	1.622.040	-24.550
Deposito van kredietinstellingen	16	-1.995.556	-5.228.684
Schulden aan andere instellingen dan kredietinstellingen	16	5.459.943	3.345.521
In schuldbewijs belichaamde schulden	16	-39.510	1.477.169
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	14	1.181.132	-21.342.831
Financiële schulden gewaardeerd tegen reële waarde via winst- en verliesrekening	15	-238	-298.999
Ter indekking gebruikte derivaten	18	2.187.888	-1.490.980
Te betalen interesten op financiële instrumenten		-	-
Overige financiële passiva		-4.263	1.224
Overige schulden	21	-280.971	-115.331
Netto toename in werkkapitaal		-487.886	876.894
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten		1.269.113	2.095.735
Ontvangen (betaalde) belasting		-349.808	-319.960
Netto kasstroom uit bedrijfsactiviteiten		919.305	1.775.775

Kasstroom uit investeringsactiviteiten			
In duizenden EUR		2014	2013
Betalingen om materiële activa te verwerven	7-8	-96.386	-92.780
Ontvangsten uit de verkoop van materiële vaste activa	7-8	43.809	26.843
Betalingen om immateriële activa te verwerven	9	-6.236	-8.487
Ontvangsten uit de verkoop van immateriële vaste activa	9	-	-
Betalingen voor investeringen in joint ventures, verbonden ondernemingen, dochterondernemingen, excl. verworven geldmiddelen & kasequivalenten	11	-4.114	-3.155
Ontvangsten uit de overdracht van joint ventures, verbonden ondernemingen, dochterondernemingen, excl. verworven geldmiddelen & kasequivalenten	11	19.088	2.718
Andere betalingen in verband met investeringskredieten		-	-
Andere ontvangsten in verband met investeringsactiviteiten		58.798	55.615
Netto kasstroom uit investeringsactiviteiten		14.959	-19.246

Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
In duizenden EUR		2014	2013
Uitgekeerde dividenden		-1.192.521	-1.738.354
Ontvangsten uit de uitgifte van achtergestelde schulden		-	-
Terugbetalingen van achtergestelde schulden		-118.552	-32.613
Ontvangsten uit de uitgifte van aandelen of andere eigen vermogensinstrumenten		-	-
Betalingen om eigen vermogensinstrumenten te verwerven		-	-
Ontvangsten uit de verkoop van eigen vermogensinstrumenten		-	-
Andere ontvangsten met betrekking tot financieringsactiviteiten		-	-
Andere betalingen met betrekking tot financieringsactiviteiten		-	-
Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten		-1.311.073	-1.770.967
Effect van wisselkoerswijziging op geldmiddelen en kasequivalenten		-	-
Netto kasstroom		-376.809	-14.439
Geldmiddelen en kasequivalenten op de begindatum		4.946.984	4.961.423
Geldmiddelen en kasequivalenten op de einddatum		4.570.175	4.946.984

Geldmiddelen en kasequivalenten			
In duizenden EUR		2014	2013
Beschikbare contanten	1	602.831	535.671
Zichtrekeningen bij centrale banken (exclusief monetaire reserve)	1	765.997	659.885
Leningen en vorderingen	5	3.201.347	3.751.428
Overheidseffecten		-	-
Onmiddellijk opeisbare voorschotten in rekening-courant		-	-
Totaal		4.570.175	4.946.984

Aanvullende bekendmaking van bedrijfskasstroom			
In duizenden EUR		2014	2013
Ontvangen rentebaten	24	7.202.522	10.626.399
Betaalde rentelasten	24	4.450.024	7.891.086
Ontvangen dividendinkomsten		40.421	53.284

6.5 Mutatieoverzicht – geconsolideerd eigen vermogen

Voor het boekjaar eindigend per 31 december 2014

2014								
In duizenden EUR	Aandelen- kapitaal	Agio	Herwaarde- ringsreserve	Overige reserves	Gereserveerde winst en verlies	Netto resultaat van het jaar	Minderheids- belang	Totaal
Beginbalans	2.350.000	451.511	94.704	0	5.983.957	977.679	16.919	9.874.770
Kapitaalverhoging/vermindering (-)								0
Aankoop / verkoop van eigen aandelen								0
Op aandelen gebaseerde betalingen					9.870			9.870
Netto resultaat overgedracht naar ingehouden winsten					977.678	-977.679		-1
Overdracht tussen reserves				0				0
Overige mutaties								0
Dividend 2013								0
Interimdividend 2014					-1.192.521			-1.192.521
Netto resultaat van het jaar						1.064.072	1.536	1.065.608
Niet-gerealiseerde resultaten (na aftrek van belastingen)								0
Netto beweging van de reserve uit wisselkoerswijzigingen			18.079					18.079
Netto beweging van de indekkingreserve van netto-investeringen in buitenlandse entiteiten			-17.226					-17.226
Netto beweging van de reserve uit herwaardering van materiële vaste activa			-17.355					-17.355
Netto beweging van de reserve uit de herwaardering van de voor verkoop beschikbare financiële activa			68.406					68.406
Netto beweging in kasstroomindekkingreserve			215.005					215.005
Netto beweging in actuariële winst/verlies op pension defined benefit plan			-47.634					-47.634
Aandeel in de winst of verlies van geassocieerde deelnemingen en joint ventures die administratief worden verwerkt volgens de vermogensmutatiemethode								0
Overige					18.728		-135	18.593
Eindbalans	2.350.000	451.511	313.979	0	5.797.712	1.064.072	18.320	9.995.595

Voor het boekjaar eindigend per 31 december 2013

2013								
In duizenden EUR	Aandelen- kapitaal	Agio	Herwaarde- ringsreserve	Overige reserves	Gereserveerde winst en verlies	Netto resultaat van het jaar	Minderheids- belang	Totaal
Beginbalans	2.350.000	451.511	354.105	0	6.932.622	771.798	20.715	10.880.751
Kapitaalverhoging/vermindering (-)								0
Aankoop / verkoop van eigen aandelen								0
Op aandelen gebaseerde betalingen					9.092			9.092
Netto resultaat overgedracht naar ingehouden w insten					771.798	-771.798		0
Overdracht tussen reserves			-8.800		8.800			0
Overige mutaties								0
Dividend 2012								0
Interimdividend 2013					-1.738.354			-1.738.354
Netto resultaat van het jaar						977.679	-3.567	974.112
Niet-gerealiseerde resultaten (na aftrek van belastingen)								0
Netto bew eging van de reserve uit w isselkoersw ijzigingen			-10.232					-10.232
Netto bew eging van de in dekkingreserve van netto-investeringen in buitenlandse entiteiten			10.327					10.327
Netto bew eging van de reserve uit herw aarding van materiële vaste activa			6.978					6.978
Netto bew eging van de reserve uit de herw aarding van de voor verkoop beschikbare financiële activa			-43.425					-43.425
Netto bew eging in kasstroomin dekkingreserve			-87.443					-87.443
Netto bew eging in actuariële w inst/verles on pension defined benefit plan *			-126.746					-126.746
Aandeel in de w inst of verlies van geassocieerde deelnemingen en joint ventures die administratief w orden verwerkt volgens de vermogensmutatiemethode								0
Overige			-60		-1		-229	-290
Eindbalans	2.350.000	451.511	94.704	0	5.983.957	977.679	16.919	9.874.770

* bevat de niet-opgenomen winsten/verliezen overgedragen aan niet-gerealiseerde resultaten vanaf 01/01/2013 (EUR 190.9 miljoen) verminderd met de uitgestelde belastingen.

6.6 Informatie bij de geconsolideerde Rekeningen

6.6.1 Naleving van IFRS

ING België NV heeft haar geconsolideerde jaarrekening opgesteld in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards (IFRS) zoals aangenomen door de Europese Unie ('EU'). In dit document wordt de term 'IFRS' aangewend om te verwijzen naar de International Financial Reporting Standards zoals aangenomen door de EU met inbegrip van de beslissingen die ING België heeft genomen met betrekking tot de keuzemogelijkheden die geboden worden door IFRS zoals aangenomen door de EU en de aanvullende informatieverschaffing die door de Belgische wetgeving wordt vereist.

De opstelling van de geconsolideerde jaarrekening in overeenstemming met IFRS vereist het gebruik van schattingen en veronderstellingen. Deze schattingen en veronderstellingen hebben een invloed op de gerapporteerde bedragen van de activa en passiva en de bedragen van de voorwaardelijke verplichtingen op balansdatum evenals de gerapporteerde inkomsten en uitgaven voor het boekjaar. De werkelijke resultaten kunnen afwijken van deze schattingen.

De gemaakte veronderstellingen zijn het onderwerp van interne controleprocedures en -goedkeuringen en houden rekening met intern en extern onderzoek, statistieken per sector, omgevingsfactoren en trends en reglementaire vereisten.

6.6.2 Informatie over de vennootschap

ING België is een internationale financiële instelling die actief is in bankieren, verzekeringen en vermogensbeheer en is een dochtermaatschappij van ING Bank NV.

ING België heeft haar commerciële netwerk in twee bedrijfsonderdelen opgesplitst, Retail & Private Banking enerzijds en Commercial Banking anderzijds, die functionele verantwoordelijkheid afleggen aan de equivalente bedrijfsonderdelen bij de ING Groep.

ING België is een naamloze vennootschap die 10.736 mensen tewerkstelt. Het adres van de maatschappelijke zetel is: Marnixlaan 24. B-1000 Brussel.

Deze geconsolideerde rekeningen werden voor publicatie vrijgegeven door de Raad van Bestuur op 20 maart 2015.

Tenzij anders aangegeven worden de bedragen in de toelichtingen bij de rekeningen uitgedrukt in duizenden euro.

6.6.3 Waarderingsgrondslag voor presentatie

De voornaamste waarderingsgrondslagen die bij het opmaken van de financiële staten werden gehanteerd zijn de *reële waarde* en *afgeschreven kostprijs*.

De reële waarde van financiële activa en passiva wordt bepaald aan de hand van genoteerde marktprijzen. De marktprijzen worden verkregen van handelaren, effectenmakelaars en onafhankelijke beurshandelaren. In het algemeen worden de posities gewaardeerd aan de hand van de biedkoers voor een haussepositie en de laatkoers voor een baissepositie. In sommige gevallen waarin de posities gewaardeerd worden aan middenkoers, wordt een aanpassing van de reële waarde berekend.

Daarnaast kunnen er bijkomende aanpassingen van de reële waarde noodzakelijk zijn voor liquiditeits aspecten of achterhaalde gegevens omdat de transacties in een welbepaald financieel instrument niet regelmatig plaatsvinden.

Voor bepaalde financiële activa en passiva, waaronder afgeleide instrumenten die "over the counter" (OTC) worden verhandeld, zijn er geen genoteerde marktprijzen beschikbaar. Voor deze financiële activa en passiva wordt de reële waarde bepaald aan de hand van waarderingstechnieken. Deze waarderingstechnieken houden onder andere rekening met contractuele prijzen en marktprijzen, correlaties, de tijds waarde van het geld, kredietrisico, factoren in verband met de volatiliteit van de rente curve en/of voorafbetaling percentages van de onderliggende posities. Alle gehanteerde waarderingstechnieken zijn goedgekeurd door de betrokken interne autoriteiten.

Bovendien worden de marktgegevens die gebruikt worden bij deze waarderingstechnieken dagelijks gevalideerd.

Modellen zijn subjectief van aard en het vaststellen van de reële waarde van de financiële activa en passiva vergt een aanzienlijk oordeelsvermogen. Modellen omvatten verschillende veronderstellingen betreffende de onderliggende prijs, rentecurve, correlaties en tal van andere factoren.

Het gebruik van de verschillende waarderingstechnieken en veronderstellingen zou kunnen leiden tot aanzienlijk verschillende ramingen van de reële waarde.

Prijzen worden getest om te beoordelen of het waarderingproces geleid heeft tot een gepaste reële waarde van de positie en tot een gepaste weergave van deze waarderingen in de resultatenrekening. Prijzen worden getest om de potentiële risico's van economische verliezen te wijten aan wezenlijk onjuiste of foutief gebruikte modellen zo klein mogelijk te maken, wat zowel geldt voor posities die op de beurs worden verhandeld als voor OTC-posities.

Het verschil tussen de transactieprijs en de prijs door toepassing van het model, de 'winst van de eerste dag', wordt geboekt in de resultatenrekening van de bank.

Op het moment dat de bank een intern ontwikkeld model en/of data gebruikt die afgeleid zijn van observeerbare marktprijzen, wordt een aanpassing in de waardering toegepast in functie van het 'model risico'. Deze aanpassing houdt rekening met de verschillende aspecten van de modellen/data en de ermee samenhangende onzekerheid.

De algemene regels om de aanpassing voor modelrisico te berekenen houden rekening met:

- de interne classificatie van het model in functie van zijn complexiteit;
- de opgedane ervaring bij het toepassen van het model;
- de resterende looptijd van de operatie.

De berekening wordt per transactie uitgevoerd. De eerste twee factoren worden regelmatig door Risk Management nagezien.

Een specifieke aanpassing wordt eveneens toegepast voor het correlatierisico. Deze aanpassing wordt berekend in functie van de sensibiliateitsindicator van de betreffende risicofactor.

De waardering wordt ook aangepast voor het kredietrisico. Deze aanpassing wordt berekend door MRM, en houdt rekening met het modelrisico. De Credit Valuation Adjustment (CVA) en Debit Valuation Adjustment (DVA – eigen risico van wanbetaling van ING) worden in rekening gebracht om de reële waarde te bepalen.

Naar aanleiding van een wijziging in de gebruikelijke marktpraktijken voor het bepalen van de prijs van afgeleide producten, maakt ING België sinds 2011 gebruik van een verdisconteringscurve die de 'Overnight Indexed Swap ("OIS") reflecteert in plaats van de vroeger gebruikte EURIBOR rente.

Naast de huidige afdekkingstrategieën wordt sinds 2011 de administratieve verwerking van de reële waardeafdekking van een portefeuille hypothecaire leningen met een variabele intrestvoet toegepast, gebaseerd op de "Carved Out" versie van IAS 39. Dit betekent dat de afgedekte, in het contract besloten optie (de 'cap' inbegrepen in de hypothecaire intrest) gewaardeerd wordt aan de reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de resultaten rekeningen, die gelijk is aan de waardering van de ter indekking gebruikte afgeleide producten. Sinds 2012 heeft ING België NV de macro reële waardeindekking voor vastrentende hypothecaire leningen geïmplementeerd.

De afgeschreven kostprijs van een financieel actief of een financiële verplichting is het bedrag waarvoor het financieel actief of de financiële verplichting bij eerste opname in de balans wordt opgenomen, verminderd met de som van de aflossingen op de hoofdsom, vermeerderd of verminderd met de cumulatieve afschrijving via de effectieve-rentemethode, van het verschil tussen dat eerste bedrag en het aflossingsbedrag en verminderd met eventuele afboekingen (direct, dan wel door het vormen van een voorziening) wegens bijzondere waardeverminderingen of oninbaarheid.

ING België gemeld sinds 2013 volgens de methode van de 'dirty price'.

Dit betekent dat er sinds die datum gelopen intresten worden opgenomen met financiële instrumenten en niet afzonderlijk.

De jaarrekening wordt opgesteld op basis van het continuïteitsbeginsel.

6.6.3.1 Schatting van de impact van veranderingen aan IFRS-regelgeving

Deze sectie geeft een overzicht van de impact op de jaarrekening van ING België naar aanleiding van recente of toekomstige veranderingen in de IFRS-normen.

New IFRS - normen		
IFRS	Toepasbaar op boekjaar vanaf...	Aanvaarding door EU
IFRS 10	01/01/2014	Yes
IFRS 11	01/01/2014	Yes
IFRS 12	01/01/2014	Yes
IAS 27 Revised	01/01/2014	Yes
IAS 28 Revised	01/01/2014	Yes
IFRIC 21	01/01/2014	Yes
IFRS 14	01/01/2016	No
IFRS 15	01/01/2017	No
IFRS 9	01/01/2018	No

IFRS 10 breidt de definitie van controle uit. Een entiteit heeft controle over een andere entiteit, als volgende elementen integraal van toepassing zijn:

- De entiteit heeft macht over de onderneming waarin geïnvesteerd wordt;
- De entiteit heeft blootstelling of recht op variabele opbrengsten uit hoofde van zijn betrokkenheid;
- De entiteit heeft de mogelijkheid om haar macht te gebruiken om de opbrengsten te beïnvloeden.

Deze veranderingen kunnen een kleine impact hebben op de omvang van de consolidatie.

IFRS 11 bevat de vereisten om een gezamenlijke overeenkomst te klasseren als ofwel een 'joint venture' of als een gezamenlijke zeggenschap. Bij een gezamenlijke zeggenschap combineren de partijen activa en economische activiteiten om opbrengsten te verkrijgen. Een joint venture is een overeenkomst die opgericht is om de partijen te laten deelnemen in het nettoresultaat van de overeenkomst. Bij een gezamenlijke zeggenschap worden de eigen activa, passiva, opbrengsten en kosten opgenomen. Een joint venture wordt opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode.

IFRS 12 integreert en vereist consequente toelichtingen betreffende dochterondernemingen, gezamenlijke overeenkomsten, deelnemingen en niet-geconsolideerde gestructureerde entiteiten. De belangrijkste nieuwe toelichting betreft de inschattingen die gemaakt werden om te bepalen of er al dan niet controle is.

De herziene norm IAS 27 bevat de boekhoudregels voor dochterondernemingen, joint ventures en deelnemingen in geassocieerde ondernemingen in de financiële staten van de investeerder. De vereisten voor geconsolideerde financiële staten zijn inbegrepen in IFRS 10.

De aanpassingen in IAS 28 betreffen de vereisten voor het opnemen van deelnemingen in geassocieerde ondernemingen en joint ventures. Beide moeten opgenomen worden volgens de vermogensmutatiemethode.

IFRIC 21 'Heffingen' geeft richtlijnen over wanneer een verplichting te erkennen voor een heffing opgelegd door een regering, zowel voor de heffingen die worden verwerkt in overeenstemming met IAS 37 "Voorzieningen, voorwaardelijke verplichtingen en voorwaardelijke activa" en de heffingen waarbij de timing en het bedrag van de heffing zeker is.

IFRS 14 'Regulatory Deferral account' staat toe dat een entiteit die voor een eerste keer de 'International Financial Reporting Standards' toepast, voor zijn zogenaamde 'schoffelfondsen' (deferral accounts) rekening blijft houden met de voorheen toegepaste GAAP, zowel bij de eerste toepassing van IFRS als in

de daaropvolgende jaarrekeningen. Schommelfondsen en de bewegingen erin worden afzonderlijk weergegeven in de balans, de resultatenrekening en de niet-gerealiseerde resultaten. Specifieke toelichtingen zijn vereist.

IFRS 15 "Opbrengsten uit contracten met klanten"

In mei publiceerde de IASB IFRS 15 'opbrengsten uit contracten met klanten'. Deze regeling is van kracht voor boekjaren die aanvangen op of na 1 januari 2017 met de mogelijkheid van vroegere adoptie.

IFRS 15 is nog niet goedgekeurd door de Europese Gemeenschap.

IFRS 15 biedt een fundamentele aanpak voor opbrengstverantwoording en introduceert het concept van opbrengsterkenning van zodra de overeengekomen verplichtingen op bevredigende manier werden voldaan. Deze standaard zou in principe met terugwerkende kracht moeten worden toegepast, met bepaalde uitzonderingen. ING is momenteel de impact van deze standaard aan het analyseren.

In 2010 werd IFRS 9 'Financiële instrumenten' uitgegeven. De initiële datum voor implementatie was voorzien vanaf 2013. In juli 2011 besliste de International Accounting Standards Board om de verplichte toepassing van IFRS 9 uit te stellen tot 2015. Deze standaard is nog niet aanvaard door de EU.

Op 24/07/2014 publiceerde de IASB de definitieve versie van IFRS 9, die van kracht wordt op 1 januari 2018.

De goedkeuring van de Europese Unie is verwacht voor 2018.

Door zijn nieuwe model van provisionering / bijzondere waardevermindering kan de implementatie van IFRS 9 een aanzienlijke invloed op het eigen vermogen en/of de resultaten van ING België NV hebben.

6.6.3.2 Consolidatieprincipes

6.6.3.2.1 Dochterondernemingen

Dochterondernemingen zijn alle entiteiten (met inbegrip van entiteiten met een bijzondere doelstelling) waarover ING België de macht heeft om het financiële en operationele beleid te sturen, wat doorgaans samengaat met een aandeelhouderschap van meer dan 50% van de stemrechten. Het bestaan en effect van potentiële stemrechten die actueel uitoefenbaar of converteerbaar zijn worden in overweging genomen bij de beoordeling of ING België controle uitoefent over een andere entiteit. De dochterondernemingen worden volledig geconsolideerd vanaf de datum waarop ING België controle uitoefent.

Ze worden niet meer geconsolideerd vanaf de datum waarop de controle beëindigd wordt.

Voor wat betreft volledig geconsolideerde dochterondernemingen verzekert de bank, binnen de grenzen van het deelnemingspercentage in het gecontroleerde vermogen en met uitsluiting van het politieke risico, dat deze in staat zijn om hun verplichtingen na te komen.

De door ING België verworven dochterondernemingen worden gewaardeerd volgens de aankooprijsmethode. De boekhoudkundige waarde van de verworven entiteit wordt gewaardeerd als de reële waarde van de gegeven activa, de uitgegeven eigen vermogensinstrumenten en de opgelopen of overgenomen verplichtingen op de overnamedatum. De verworven identificeerbare activa en de overgenomen verplichtingen en voorwaardelijke verplichtingen in een bedrijfscombinatie worden voor het eerst opgenomen op basis van hun reële waarde op de overnamedatum, ongeacht de mate waarin minderheidsbelangen worden aangehouden. Het surplus van de aankooprijns ten opzichte van de reële waarde van het aandeel van de bank in de verworven identificeerbare netto activa wordt geboekt als goodwill. Indien de overnameprijs lager is dan de reële waarde van het aandeel van de bank in de netto activa van de verworven dochteronderneming wordt het verschil onmiddellijk opgenomen in de resultatenrekening. De negatieve goodwill wordt enkel erkend in de resultatenrekening na beoordeling dat alle verworven activa en alle veronderstelde passiva correct geïdentificeerd werden.

Saldi en niet-gerealiseerde winsten op transacties tussen bedrijven van ING België worden geëlimineerd. Niet-gerealiseerde verliezen worden ook geëlimineerd, tenzij uit de transactie een bijzondere waardevermindering van het overgedragen actief blijkt.

Indien nodig, werden de grondslagen voor financiële verslaggeving van de ondernemingen met deelnemingsverhouding aangepast om consistentie te verzekeren met de door ING België aanvaarde boekhoudkundige grondslagen.

Geconsolideerde dochterondernemingen 2014								
In duizenden EUR		Financiële Staten van de entiteit bij de rapportage data						
Naam van de entiteit	Zetel	Activiteit	Ondernemingsnummer	Percentage van eigendomsbelangen	Activa ⁽¹⁾	Passiva ⁽¹⁾	Netto resultaat ⁽¹⁾	Eigen vermogen
CEL Data Services SA/NV	Brussels	IT	BE 0435.463.880	100,00%	7.412	1.684	396	5.33
Immo Globe SA/NV	Brussels	Real Estate	BE 0415.586.512	100,00%	15.384	914	231	14.239
ING Belgium International Finance <input type="checkbox"/> Luxembourg SA	Luxembourg	Finance	-	100,00%	3.156.666	3.194.112	-17.762	-19.684
ING Contact center SA/NV	Brussels	Finance	BE 0452.936.946	100,00%	10.974	7.553	-862	4.282
ING Luxembourg	Luxembourg	Finance	-	99,99%	14.004.17	12.575.209	106.465	1.322.497
ING Lease Luxembourg	Luxembourg	Leasing	-	99,99%	211.29	191.64	1.648	18.002
Société Immobilière ING Luxembourg SARL	Luxembourg	Real Estate	-	99,99%	23.589	4.391	731	18.468
ING LUX Ré SA	Luxembourg	Insurance	-	99,99%	5.689	2.009	-	3.680
ING Technology Services	Brussels	IT	BE 0846.738.437	99,50%	1.702	702	-	1.000
Lease Belgium	Brussels	Leasing	BE 0402.918.402	100,00%	1.452.752	1.272.931	5.939	173.882
ING Equipment Lease Belgium	Brussels	Leasing	BE 0427.980.034	100,00%	1.873.244	1.769.313	13.942	89.989
ING Asset Finance Belgium	Brussels	Leasing	BE 0429.070.986	100,00%	612.584	576.455	4.340	31.790
ING Truck Lease Belgium	Brussels	Leasing	BE 0440.360.895	100,00%	177.315	166.920	843	9.552
Commercial Finance	Brussels	Factoring	BE 0470.131.086	100,00%	739.484	723.677	4.250	11.557
D'Ieteren Vehicle Trading NV	Brussels	Leasing	BE 0428.138.994	51,00%	40.226	28.924	798	10.503
New Immo-Schuman SA/NV	Brussels	Real Estate	BE 0428.361.797	100,00%	11.867	1.712	152	10.003
Record Bank SA/NV	Brussels	Banking	BE 0403.263.642	100,00%	18.713.458	17.986.116	67.984	659.358
Fiducré SA/NV	Brussels	Finance	BE 0403.173.372	100,00%	113.911	103.694	8.735	1.483
Logipar	Brussels	Real Estate	BE 0439.526.103	100,00%	7.381	2.523	-255	5.113
Record Credit Services SCRL/CVBA	Liege	Finance	BE 0403.257.407	16,42%	1.707.723	1.669.922	1.796	36.006
Sogam SA/NV	Brussels	Finance	BE 0402.688.075	100,00%	465	3	17	445
Soges-Fiducem SA/NV	Brussels	Finance	BE 0403.238.304	100,00%	38.145	34.568	342	3.236
Belgian Overseas Agencies Ltd.	Montreal	Finance	CA 0403.202.967	100,00%	24.329	24.117	4	207
Belgian Overseas Issuing Corp.	New York	Finance	CA 0403.203.066	100,00%	24.287	23.661	25	602

⁽¹⁾ Bedragen vóór intragroepseliminaties

Nota : Er zijn nog 2 andere entiteiten opgenomen in de geconsolideerde cijfers van ING België NV : Belgian Lion en Record Lion.

Dit zijn effectiseringsentiteiten waarvan ING België NV een significant deel van de risico's draagt. Bijgevolg zijn de geëffectiseerde leningen niet uit de balans van ING België geboekt.

6.6.3.2.2 Ondernemingen met deelnemingsverhouding

Ondernemingen met deelnemingsverhouding zijn alle entiteiten waarover ING België een beslissende invloed heeft maar waarover zij geen controle uitoefent, wat doorgaans samengaat met een aandeelhouderschap tussen 20% en 50% van de stemrechten.

Investerings in ondernemingen met deelnemingsverhouding worden opgenomen volgens de "vermogensmutatie"-methode en worden aanvankelijk opgenomen tegen kostprijs. Zij omvatten de goodwill (verminderd met eventuele geaccumuleerde bijzondere waardeverminderingverliezen) die bij de overname wordt geïdentificeerd.

Het aandeel van de bank in de winsten of verliezen van ondernemingen met deelnemingsverhouding na overname wordt opgenomen in de resultatenrekening. Het aandeel van de bank in de bewegingen in de reserves na overname wordt opgenomen in de reserves. De cumulatieve bewegingen na acquisitie worden aangepast aan de boekwaarde van de investering.

Wanneer het aandeel van ING België in de verliezen van een onderneming met deelnemingsverhouding gelijk is of hoger is dan haar belang in die onderneming met deelnemingsverhouding, met inbegrip van andere niet gewaarborgde vorderingen, neemt de bank geen verdere verliezen op, tenzij zij verplichtingen heeft opgelopen of betalingen heeft uitgevoerd in naam van de verbonden onderneming.

Niet-gerealiseerde winsten op transacties tussen ING België en haar ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat worden geëlimineerd in de mate dat de bank een deelneming heeft in de verbonden ondernemingen. Niet-gerealiseerde verliezen worden ook geëlimineerd, tenzij uit de transactie een bijzondere waardevermindering van het overgedragen actief blijkt.

Indien nodig, werden de grondslagen voor financiële verslaggeving van de ondernemingen met deelnemingsverhouding aangepast om consistentie te verzekeren met de door ING België aanvaarde grondslagen.

Bedragen uit de financiële rapporteringen van de entiteiten

Geconsolideerde ondernemingen met deelnemingsverhouding 2014							
In duizenden EUR					Financiële Staten van de entiteit		
Naam van de entiteit	Zetel	Activiteit	Ondernemingsnummer	Percentage van eigendomsbelangen	Activa ⁽¹⁾	Passiva ⁽¹⁾	Netto resultaat
Isabel SA/NV	Brussels	Finance	BE 0455.530.509	25,33%	24.923	7.783	4.981
Synapsia	Luxembourg	Finance		34,84%	43.374	43.340	-39
European Marketing Group Lu	Luxembourg	Leasing		100,00%	7.859	1.655	956

* Activa verschillend van passiva. gezien in deze laatste het eigen vermogen niet is opgenomen

6.6.4 Grondslagen voor financiële verslaggeving

6.6.4.1 Omrekening van vreemde valuta's

6.6.4.1.1 Functionele valuta en presentatievaluta

Posten in de rekeningen van alle entiteiten van ING België worden geboekt aan de hand van de valuta van de primaire economische omgeving waarin de entiteit actief is ("de functionele valuta"). De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in duizenden euro, waarbij de euro de presentatievaluta is.

6.6.4.1.2 Transacties

Transacties in vreemde valuta's worden omgezet in de functionele valuta met behulp van de wisselkoersen die geldig waren op de transactiedatum. Wisselkoersverschillen die voortvloeien uit de afwikkeling van zulke transacties worden als winst en verlies geboekt in de resultatenrekening. De winst en het verlies die voortvloeien uit de omrekening van monetaire activa en passiva in vreemde valuta's tegen de wisselkoersen die op het einde van de verslagperiode geldig zijn, worden eveneens in de resultatenrekening geboekt, tenzij ze in het eigen vermogen worden opgenomen omdat ze aangemerkt worden als afdekkinginstrument bij een kasstroomafdekking of een afdekking van een netto investering.

Wisselkoersverschillen op niet-monetaire bestanddelen die tegen reële waarde worden gewaardeerd in de resultatenrekening, worden opgenomen als onderdeel van winst of verlies in de reële waarde. Niet-monetaire posten worden opnieuw omgerekend op de datum waarop hun reële waarde wordt vastgesteld. Omrekeningsverschillen op niet-monetaire posten die tegen reële waarde worden gewaardeerd via de herwaarderingsreserve, worden opgenomen in de herwaarderingsreserve van het eigen vermogen.

6.6.4.1.3 Resultaten en financiële positie van groepsondernemingen

De resultaten en financiële positie van vennootschappen van ING België met een functionele valuta die verschilt van de presentatievaluta worden omgezet in de presentatievaluta:

- activa en passiva die zijn opgenomen in hun balans worden omgerekend tegen de slotkoers op de betrokken balansdatum;
- inkomsten en uitgaven die zijn opgenomen in hun resultatenrekening worden omgerekend tegen de gemiddelde wisselkoers; wanneer het gemiddelde echter geen redelijke benadering is van het cumulatieve effect van de wisselkoersen die golden op de transactiedatums, worden inkomsten en uitgaven omgerekend op de transactiedatums;
- de daaruit voortvloeiende wisselkoersverschillen worden opgenomen in een afzonderlijke component van het eigen vermogen.

Bij consolidatie worden wisselkoersverschillen die voortvloeien uit de omrekening van een monetaire post die deel uitmaakt van de netto investering in een buitenlandse activiteit en van kredieten en andere instrumenten die worden aangemerkt ter afdekking van zulke investeringen in het eigen vermogen opgenomen. Wanneer een buitenlandse activiteit wordt verkocht worden zulke wisselkoersverschillen in de resultatenrekening geboekt als deel van de winst of het verlies op de verkoop.

De goodwill en aanpassingen naar de reële waarde die voortvloeien uit de overname van een buitenlandse activiteit worden verwerkt als activa en passiva van de buitenlandse activiteit en omgerekend tegen de slotkoers.

6.6.4.2 Opname en niet langer opnemen van financiële instrumenten

Alle aankopen en verkopen van financiële activa die worden geklasseerd als zijnde beschikbaar voor verkoop en aangehouden voor handelsdoeleinden, die levering vereisen binnen de tijd die vastgesteld is door een reglementering of marktconventie (aankopen en verkopen die "volgens standaard marktconventies worden afgewikkeld") worden opgenomen op de transactiedatum, namelijk de datum waarop ING België NV overeengekomen is om het actief aan te kopen of te verkopen. Kredieten en deposito's worden opgenomen op hun afwikkelingsdatum.

Financiële activa worden niet langer opgenomen wanneer de rechten op de kasstromen uit de financiële activa zijn verlopen of wanneer ING België alle risico's en voordelen van de rechthebbende op het actief heeft overgedragen. Indien ING België niet alle risico's en voordelen van de rechthebbende op het financieel actief heeft overgedragen of behouden, dan neemt zij het financieel actief niet meer op wanneer zij er niet langer beschikkingsmacht over heeft. In gevallen van overdracht waarbij zij de beschikkingsmacht over het actief behoudt blijft ING België het actief opnemen, overeenkomstig de omvang van haar aanhoudende betrokkenheid. De omvang van deze aanhoudende betrokkenheid wordt bepaald door de mate waarin ING België wordt blootgesteld aan wijzigingen in de waarde van het actief.

6.6.4.3 Saldering van financiële activa en passiva

Financiële activa en passiva worden gesaldeerd en het nettobedrag wordt in de balans gerapporteerd wanneer ING België een wettelijk afdwingbaar recht heeft om de opgenomen bedragen te salderen en van plan is om tot een afwikkeling op netto basis te komen of tegelijkertijd het actief te realiseren en de verplichting af te wikkelen.

6.6.4.4 Terugkoop- en terugverkoopovereenkomsten

Effecten die onder een terugkoopovereenkomst ("repo") vallen, blijven in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen. De ermee samenhangende verplichting wordt opgenomen in de financiële verplichtingen.

De vordering die samenhangt met effecten die zijn aangekocht ingevolge een overeenkomst tot terugverkoop ("reverse repo") worden geboekt als leningen en vorderingen of als financiële activa die aangehouden worden voor handelsdoeleinden. Het verschil tussen de verkoop- en de terugkoop prijs wordt geboekt als rente en toegerekend over de looptijd van de overeenkomst met behulp van de effectieve-rentemethode.

6.6.4.5 Financiële activa

6.6.4.5.1 Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken

Geldmiddelen omvatten geld dat door ING België wordt aangehouden evenals geld dat bij andere financiële instellingen belegd is en onmiddellijk opvraagbaar is.

Kasequivalenten zijn kortlopende, uiterst liquide beleggingen die onmiddellijk kunnen worden omgezet in een gekend bedrag aan geldmiddelen, waarop geen materieel risico van waardeverandering is. Een kortlopende investering wordt beschouwd als kasequivalent op voorwaarde dat de investering beantwoordt aan de definitie van een kasequivalent en de doelstelling waarvoor de investering wordt aangehouden.

Geldmiddelen en kasequivalenten omvatten tegoeden met een resterende looptijd van maximum drie maanden. Hieronder vallen contanten, tegoeden bij centrale banken, kortlopende leningen en voorschotten aan banken en kortlopende staatseffecten.

6.6.4.5.2 Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden

Activa aangehouden voor handelsdoeleinden zijn activa die voornamelijk worden verworven met de bedoeling op korte termijn winst of een handelsmarge te genereren. Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden worden voor het eerst opgenomen tegen kostprijs. Vervolgens worden zij op elke balansdatum gewaardeerd tegen reële waarde, zonder aftrek van transactiekosten, tot zij niet meer worden opgenomen.

Winst of verlies die voortvloeit uit een verandering in de reële waarde wordt opgenomen in de resultatenrekening in de periode waarin het zich voordoet. Dit omvat de gerealiseerde winsten en verliezen bij verkoop van financiële activa en de niet-gerealiseerde winsten en verliezen die voortvloeien uit veranderingen in de reële waarde.

Rentebaten en rentelasten worden afzonderlijk geboekt in de resultatenrekening.

ING België waardeert verhandelbare eigen- en vreemd vermogenseffecten, afgeleide producten en reverse repo's als financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden.

6.6.4.5.3 Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via winst- en verliesrekening

De directie klasseert financiële activa enkel in deze categorie wanneer aan de volgende vereisten is voldaan:

- als het een asymmetrie in de waardering of opname (soms een "accounting mismatch" genoemd) elimineert of aanzienlijk beperkt, die anders zou ontstaan uit de waardering van activa of uit de opname van de winsten en verliezen hierop op basis van verschillende grondslagen;
- als een groep van financiële activa wordt beheerd en de prestaties ervan worden geëvalueerd op basis van de reële waarde, in overeenstemming met een gedocumenteerde risicobeheer- of beleggingsstrategie en informatie over de groep van activa intern op die basis wordt verstrekt;
- als de activa één of meer in een contract besloten afgeleide producten bevatten, tenzij dat het in een contract besloten derivaat de kasstromen niet materieel verandert of niet mag worden afgescheiden.

Winsten en verliezen die voortvloeien uit veranderingen in de reële waarde van zulke activa worden opgenomen in de resultatenrekening voor de periode waarin zij zich voordoen. Ze omvatten de gerealiseerde winsten en verliezen op de afstoting van financiële activa en de niet-gerealiseerde winsten en verliezen die voortvloeien uit de veranderingen in de reële waarde van de activa.

Rentebaten en rentelasten worden afzonderlijk geboekt in de resultatenrekening.

Dergelijke toewijzing is onherroepelijk. De "marked-to-market" waardering van zulke activa moet worden behouden tot ze niet langer worden opgenomen.

6.6.4.5.4 Leningen en vorderingen

Leningen en vorderingen zijn niet-afgeleide instrumenten met vaste of bepaalde betalingen.

Ze worden eerst opgenomen tegen reële waarde, met inbegrip van transactiekosten direct toewijsbaar aan de verwerving of uitgifte van het financieel actief. Vervolgens worden ze gewaardeerd tegen afgeschreven kostprijs met behulp van de effectieve-rentemethode, minus eventuele bijzondere waardeverminderingverliezen.

Rentebaten worden opgenomen naarmate zij gelopen worden met behulp van de effectieve-rentemethode.

6.6.4.5.5 Voor verkoop beschikbare financiële activa

Financiële activa die niet onder een andere categorie vallen, worden standaard geklasseerd als beschikbaar voor verkoop.

Voor verkoop beschikbare financiële activa worden gewaardeerd tegen reële waarde. Niet-gerealiseerde winsten en verliezen die voortvloeien uit veranderingen in reële waarde worden opgenomen in het eigen vermogen. Wanneer de activa worden afgestoten worden de bijbehorende cumulatieve aanpassingen van de reële waarde opgenomen in de resultatenrekening als winsten en verliezen uit investeringen.

6.6.4.6 Bijzondere waardevermindering van financiële activa

Op elke balansdatum beoordeelt ING België of er objectieve aanwijzingen zijn voor bijzondere waardeverminderingen van een financieel actief of een groep van financiële activa.

Objectieve aanwijzingen dat een financieel actief of een groep van financiële activa een bijzondere waardevermindering heeft ondergaan omvat, maar is niet beperkt tot het volgende:

- de kredietnemer heeft het faillissement aangevraagd of is failliet verklaard of bevindt zich onder een gelijkaardige bescherming en dit verhindert of vertraagt de terugbetaling van het financieel actief;
- de kredietnemer heeft de hoofdsom, rente of kosten niet terugbetaald en deze toestand is gedurende een bepaalde periode blijven bestaan;
- de kredietnemer heeft blij gegeven van aanzienlijke financiële moeilijkheden die een negatieve invloed zullen hebben op de toekomstige kasstromen van het financieel actief;
- de kredietverplichting werd omwille van niet-commerciële redenen geherstructureerd. In geval van financiële problemen van de kredietnemer heeft ING België, om economische en wettelijke redenen, toegevingen gedaan. Dit heeft als gevolg dat de verwachte toekomstige kasstromen van het financieel actief minder zullen bedragen.

6.6.4.6.1 Bijzondere waardevermindering van financiële activa gewaardeerd als voor verkoop beschikbaar

Wat betreft beleggingen in eigen vermogensinstrumenten die worden geklasseerd als beschikbaar voor verkoop, vormt een aanzienlijke (25%) of langdurige daling (6 maanden) betreffende de kwaliteit van de schuldenaar in de reële waarde van de activa beneden hun kostprijs een objectieve aanwijzing voor een bijzondere waardevermindering. Indien zulke aanwijzing bestaat, wordt het cumulatieve verlies - gewaardeerd als het verschil tussen de verwervingsprijs en de actuele reële waarde, na aftrek van bijzondere waardeverminderingverliezen op dat financieel actief die eerder werden opgenomen in de resultatenrekening - overgeboekt van het eigen vermogen naar de resultatenrekening. Bijzondere waardeverminderingverliezen op eigen vermogensinstrumenten opgenomen in de resultatenrekening worden niet teruggenomen in de resultatenrekening, tenzij het instrument niet langer wordt opgenomen.

Wat schuldinstrumenten betreft, geldt dezelfde regel voor de boeking van de bijzondere waardevermindering. Wanneer echter, in een volgende periode, de reële waarde van een voor verkoop beschikbaar schuldinstrument stijgt en deze stijging kan objectief worden toegeschreven aan een gebeurtenis die plaatsvond na de opname van de bijzondere waardevermindering in de resultatenrekening, dan wordt de bijzondere waardevermindering teruggenomen in de resultatenrekening.

6.6.4.6.2 Bijzondere waardevermindering van kredieten

ING België gaat eerst en vooral na of er objectieve gegevens voor bijzondere waardeverminderingen bestaan, op individuele basis voor leningen die individueel significant zijn en globaal voor leningen die niet individueel significant zijn.

Leningen die op individuele basis geëvalueerd worden voor bijzondere waardeverminderingen en waarvoor een bijzondere waardevermindering geboekt dient te worden of verder dient aangehouden te worden, worden niet opgenomen in de globale bijzondere waardevermindering evaluatie.

Voor individueel niet significante leningen wordt een globale voorziening berekend.

Een globale voorziening wordt eveneens berekend wanneer ING België vaststelt dat geen objectieve gegevens voor een bijzondere waardevermindering bestaan voor een financieel actief of een groep van financiële activa; dit noemt men ook "Incurred But Not Reported" (IBNR).

De berekening van globale voorzieningen is gebaseerd op modellen. Wanneer het met zekerheid blijkt dat het resultaat van de berekening het verwachte verlies over- of onderschat, bij voorbeeld als gevolg van een toekomstige reglementaire verandering of verandering van model, van een operationele verandering of proces optimalisatie, dan wordt de verwachte impact van die verandering opgenomen in de voorzieningen.

Er treedt een bijzondere waardevermindering van een krediet op wanneer het waarschijnlijk is dat de bank niet in staat zal zijn alle bedragen (hoofdsom en rente) te innen die volgens de contractbepalingen verschuldigd zijn. De inbaarheid van kredieten omvat het kredietrisico, wanneer een krediet niet wordt terugbetaald omdat de kredietnemer niet tot terugbetaling in staat is. Dit omvat ook het overdrachtrisiko, wanneer het krediet niet wordt terugbetaald omwille van factoren die buiten de invloed van de kredietnemer liggen, zoals valutabeperkingen omwille van een economische crisis in het land van de kredietnemer. De klemtoon moet hier liggen op de timing van de contractuele kasstromen uit rentebetalingen en de terugbetalingen van de hoofdsom. Indien de bank verwacht dat zij alle rente en de verschuldigde hoofdsom volledig zal innen maar als het waarschijnlijk is dat die kasstromen later zullen worden ontvangen dan de datum die in het originele contract werd overeengekomen dan moet er een beoordeling van de bijzondere waardevermindering worden doorgevoerd. Bijkomend, volgend op de introductie van een nieuwe definitie van niet-performante lonen en "forbearance" door EBA in 2014, wordt forborne risico dat 30 dagen achterstal vertoont beschouwd als verminderd in waarde en de voorzieningen worden bijgevolg als dusdanig berekend.

Als een vordering definitief niet meer geïncasseerd kan worden, wordt deze afgeboekt ten laste van de gerelateerde voorziening voor bijzondere waardevermindering. Vorderingen worden afgeboekt nadat aan alle noodzakelijk procedures is voldaan en het definitieve kredietverlies is bepaald. Bedragen die alsnog worden geïncasseerd nadat een vordering is afgeboekt, worden in mindering gebracht van de voorziening voor bijzondere waardeverminderingen in de winst- en verliesrekening.

Als voor financiële activa gewaardeerd tegen afgeschreven kostprijs een bijzondere waardevermindering is vastgesteld, wordt deze bepaald als het verschil tussen de boekwaarde van het actief en de contante waarde van de verwachte toekomstige kasstromen (exclusief toekomstige kredietverliezen die nog niet zijn opgetreden), verdisconteerd tegen het oorspronkelijk effectieve rendement van het actief. De boekwaarde van het actief wordt verlaagd door middel van een voorziening die ten laste van het resultaat wordt genomen. Voor activa met een variabele rentevoet is de disconteringsfactor gelijk aan het huidige effectieve rendement op het actief.

Indien in een toekomstige periode het bedrag van de bijzondere waardevermindering afneemt en die afname gerelateerd is aan gebeurtenissen die zijn opgetreden nadat de bijzondere waardevermindering werd verantwoord (zoals een verbetering in de kredietwaardigheid van de debiteur), wordt de waardevermindering teruggeboekt ten gunste van de winst- en verliesrekening.

Volgens het beleid van de bank mogen afschrijvingen alleen gebeuren wanneer het verlies zo goed als zeker is, bij voorbeeld na voltooiing van een herstructurering, bij een faillissement, na afstand van een kredietvoorziening beneden pari, nadat alle pogingen tot recuperatie zijn afgesloten.

Zowel het krediet als de waardevermindering worden geboekt. Indien wordt besloten om het krediet (gedeeltelijk) af te schrijven, worden zowel het krediet als de bijbehorende voorziening uit de boeken geëlimineerd en wordt uitsluitend het verschil tussen beide in de resultatenrekening opgenomen.

De identificatie van de bijzondere waardevermindering en de bepaling van het recupereerbare bedrag zijn een inherent onzeker proces waarbij diverse veronderstellingen en factoren betrokken zijn, zoals de financiële toestand van de tegenpartij, verwachte toekomstige kasstromen, waarneembare marktprijzen en verwachte netto verkoopprijzen. Verdere ontwikkelingen na de balansdatum kunnen erop wijzen dat bepaalde niet-gerealiseerde verliezen op de balansdatum zullen resulteren in een bijzondere waardevermindering in toekomstige periodes wat zal leiden tot een negatieve invloed op de resultatenrekening.

Bij het vaststellen van de omvang van de voorzieningen voor kredietverliezen wordt veel oordeelskracht aan de dag gelegd. Dit oordeel is gebaseerd op de beoordeling door de directie van het risico in de portefeuille, de actuele economische toestand, verlieservaringen in recente jaren en tendensen in krediet- en geografische concentratie. Wijzigingen in zulke oordelen en analyses kunnen na verloop van tijd leiden tot wijzigingen aan de voorzieningen.

6.6.4.7 Financiële verplichtingen

6.6.4.7.1 Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden

Een financiële verplichting wordt aangehouden voor handelsdoeleinden indien zij voornamelijk wordt verworven of opgelopen met de bedoeling een winst voort te brengen uit prijsschommelingen op de korte termijn of een handelsmarge. Handelsverplichtingen omvatten baisseposities in effecten.

Financiële verplichtingen die worden aangehouden voor handelsdoeleinden worden eerst opgenomen tegen kostprijs en vervolgens op elke balansdatum opnieuw gewaardeerd tegen reële waarde (zonder aftrek van transactiekosten) totdat zij niet meer worden opgenomen.

Een winst die of een verlies dat voortvloeit uit een verandering in de reële waarde wordt opgenomen in de resultatenrekening in de periode waarin het zich voordoet. Dit omvat de gerealiseerde winsten en verliezen uit de afstoting van financiële passiva en de niet-gerealiseerde winsten en verliezen die voortvloeien uit veranderingen in de reële waarde.

De rente wordt afzonderlijk geboekt in de resultatenrekening.

6.6.4.7.2 Financiële verplichtingen tegen reële waarde via winst- en verliesrekening

De directie klasseert financiële schulden enkel in deze categorie wanneer aan de volgende vereisten is voldaan:

- als het een asymmetrie in de waardering of opname (soms een "accounting mismatch" genoemd) elimineert of aanzienlijk beperkt, die anders zou ontstaan uit de waardering van schulden of uit de opname van de winsten en verliezen hierop op basis van verschillende grondslagen;
- als een groep van financiële schulden wordt beheerd en de prestaties ervan worden geëvalueerd op basis van de reële waarde, in overeenstemming met een gedocumenteerde risicobeheer- of beleggingsstrategie. en informatie over de groep van activa intern op die basis wordt verstrekt;
- als de schulden één of meer in een contract besloten afgeleide producten bevatten, tenzij dat het in een contract besloten derivaat de kasstromen niet materieel verandert of niet mag worden afgescheiden.

6.6.4.7.3 Financiële verplichtingen tegen afgeschreven kostprijs

De afgeschreven kostprijs van een financiële verplichting is het bedrag waarvoor de financiële verplichting bij eerste opname in de balans wordt opgenomen (de reële waarde), verminderd met de som van de aflossingen, vermeerderd of verminderd met de via de effectieve-rentemethode bepaalde cumulatieve afschrijving van het verschil tussen dat eerste bedrag en het aflossingsbedrag. Dit is de standaardclassificatie.

6.6.4.8 Afgeleide producten en afdekkingactiviteiten

Afgeleide producten worden eerst opgenomen tegen reële waarde op de datum waarop de overeenkomst wordt afgesloten en worden vervolgens opnieuw gewaardeerd tegen hun reële waarde. Afgeleide producten worden geboekt als een actief als hun reële waarde positief is en als een verplichting wanneer hun reële waarde negatief is.

Bepaalde in andere contracten besloten afgeleide producten worden afzonderlijk gewaardeerd als afzonderlijke afgeleide producten:

- wanneer er geen nauw verband bestaat tussen hun economische kenmerken en risico's en die van het basiscontract;
- wanneer het basiscontract niet tegen reële waarde gewaardeerd wordt in de winst- en verliesrekening;

- wanneer een afzonderlijk instrument met dezelfde voorwaarde als het in het contract besloten derivaat zou voldoen aan de definitie van een derivaat.

Deze in een contract besloten afgeleide producten worden gewaardeerd tegen reële waarde, waarbij de veranderingen in reële waarde worden opgenomen in de resultatenrekening.

De methode om de resulterende winst of het resulterende verlies aan reële waarde te boeken hangt af van de vraag of het derivaat werd aangemerkt als een afdekkinginstrument en, indien dat het geval is, van de aard van de verrichting die wordt ingedekt.

Hedge accounting (de administratieve verwerking van afdekkingstransacties) wordt gebruikt voor afgeleide producten die aldus worden aangemerkt, op voorwaarde dat aan bepaalde criteria is voldaan.

ING België documenteert, bij de aanvang van de transactie, de relatie tussen de afdekkinginstrumenten en de ingedekte posities, evenals de risicobeheerdoelstelling en -strategie voor het ondernemen van diverse afdekkingstransacties. De bank documenteert ook haar beoordeling, zowel aan het begin van de afdekking als tijdens het verloop ervan, of de afgeleide producten die in de afdekkingstransacties worden gebruikt zeer effectief zijn in het compenseren van veranderingen in reële waarde of kasstromen van ingedekte posities. ING België gebruikt onder meer de methode om de effectiviteit van de afdekkinginstrumenten te beoordelen voor het compenseren van de blootstelling aan het ingedekte risico, dat toe te schrijven is aan historische veranderingen in de reële waarde van de ingedekte positie of kasstromen.

ING België gebruikt drie soorten waardeafdekking, deze zijn hieronder beschreven.

6.6.4.8.1 Reële waardeafdekking

Wijzigingen in de reële waarde van afgeleide producten die gewaardeerd zijn en beschouwd worden als reële- waardeafdekkingen, worden opgenomen in de resultatenrekening, samen met de aan het ingedekte risico toe te schrijven aanpassingen van de reële waarde van de ingedekte positie. Indien de afdekkingrelatie niet langer voldoet aan de criteria voor hedge accounting, wordt de cumulatieve aanpassing van de ingedekte positie, in het geval van rentedragende instrumenten, in de resultatenrekening ingeschreven over de resterende termijn van de originele afdekking of onmiddellijk opgenomen wanneer de ingedekte positie daarna niet langer wordt opgenomen. Renteswaps en caps/floors (in het kader van hypothecaire leningen) worden gebruikt.

ING maakt gebruik van de 'carve-out' versie van IAS 39 als aangenomen door de Europese Commissie in 2004.

In deze versie werden sommige aspecten van de reële waardeafdekking van het renterisico voor een portefeuille versoepeld om de operationele complexiteit te vermijden. De "carved-out" versie laat het gebruik van de zogenaamde "bottom layer" aanpak toe voor activa die vervroegd terugbetaald kunnen worden.

In ING België maken twee afdekkingsrelaties gebruik van de "carved-out" versoepeling:

- Macro reële waarde afdekking van hypothecaire leningen met een vaste rentevoet
- Macro reële waarde afdekking van de renteplafonds en rentebodems in hypothecaire leningen met een variabele rentevoet

6.6.4.8.2 Kasstroomafdekking

Het effectieve deel van de veranderingen in de reële waarde van afgeleide producten die beschouwd worden als kasstroomafdekkingen wordt opgenomen in het eigen vermogen. Het niet-effectieve deel van de winst of het verlies wordt onmiddellijk opgenomen in de resultatenrekening. De cumulatieve bedragen in het eigen vermogen worden getransfereerd naar de resultatenrekening in de perioden waarin de ingedekte positie van invloed zal zijn op de resultatenrekening. Indien een afdekkinginstrument afloopt of wordt verkocht, of indien een afdekking niet langer voldoet aan de criteria voor hedge accounting, blijven eventuele cumulatieve winsten of verliezen die op dat ogenblik in het eigen vermogen verwerkt zijn in het eigen vermogen en worden deze in de resultatenrekening opgenomen wanneer de verwachte toekomstige transactie uiteindelijk plaats vindt. Indien de verwachte toekomstige transactie naar verwachting niet

meer zal plaatsvinden, zullen de cumulatieve winsten of verliezen die in het eigen vermogen verwerkt zijn onmiddellijk worden overgeboekt naar de resultatenrekening.

Rente Rate Swaps worden in het ALM-boek afgesloten als afdekkingsinstrument om het algemene renterisico gecreëerd door de bedrijfsactiviteiten van de bank te beheren.

6.6.4.8.3 Afdekking van een netto investering in een buitenlandse entiteit

Afdekkingen van netto investeringen in buitenlandse entiteiten worden op vergelijkbare wijze verwerkt als kasstroomafdekkingen. Het deel van de winst of verlies op het afdekkingsinstrument waarvan is vastgesteld dat het een effectieve afdekking is, wordt opgenomen in het eigen vermogen. De winst of het verlies op het niet-effectieve deel wordt onmiddellijk opgenomen in de resultatenrekening. Cumulatieve winsten en verliezen in het eigen vermogen worden opgenomen in de resultatenrekening wanneer de buitenlandse activiteit wordt afgestoten.

6.6.4.9 Materiële activa

6.6.4.9.1 Materiële vaste activa

Terreinen en gebouwen voor eigen gebruik worden tegen reële waarde opgenomen op de balansdatum.

De kostprijs van een materieel vast actief omvat de aankoopprijs, met inbegrip van niet-terugbetaalbare aankoopbelasting, na aftrek van handels- en andere kortingen. De reële waarde van terreinen en gebouwen is hun marktwaarde.

Het beleid van ING België bestaat erin om de terreinen en gebouwen op elke rapporteringdatum te herwaarderen en regelmatig, d.w.z. minstens om de 5 jaar, te laten schatten door een onafhankelijke, vakbekwame schatter.

Stijgingen in de boekwaarde die voortvloeien uit de herwaardering van terreinen en gebouwen die gehouden worden voor eigen gebruik worden gecrediteerd in de herwaarderingsreserves van het eigen vermogen. Dalingen die eerdere stijgingen van hetzelfde actief compenseren worden direct in het eigen vermogen geboekt tegen de herwaarderingsreserves. Alle andere dalingen worden geboekt in de resultatenrekening. Stijgingen die een waardevermindering terugdraaien van hetzelfde actief dat voordien in de resultatenrekening werd opgenomen worden in de resultatenrekening opgenomen.

Afschrijvingen worden geboekt op basis van de reële waarde en de geschatte gebruiksduur van het actief (doorgaans 33 jaar). Afschrijvingen worden berekend via de lineaire afschrijvingsmethode. De restwaarden en gebruiksduur worden zo nodig op elke balansdatum beoordeeld en aangepast.

De gerelateerde uitgaven worden opgenomen in de boekwaarde van het actief, wanneer verwacht wordt dat de toekomstige economische voordelen van het actief naar ING België zullen vloeien en de kostprijs betrouwbaar kan worden gemeten. Alle andere reparatie- en onderhoudskosten worden op de resultatenrekening geboekt tijdens het boekjaar waarin deze worden opgelopen.

Bij vervreemding wordt de bijbehorende herwaarderingsreserve overgeboekt naar ingehouden winst.

Terreinen worden niet afgeschreven.

Uitrusting wordt geboekt tegen kostprijs, verminderd met cumulatieve afschrijvingen en eventuele bijzondere waardeverminderingverliezen. De kostprijs van deze activa wordt afgeschreven via de lineaire afschrijvingsmethode gedurende hun geschatte gebruiksduur.

Uitgaven voor belangrijke verbeteringen wordt gekapitaliseerd en afgeschreven.

De leaseovereenkomsten die door ING België werden afgesloten zijn hoofdzakelijk operationele leaseovereenkomsten. De totale betalingen in het kader van operationele leaseovereenkomsten worden volgens de lineaire methode geboekt op de winst- en verliesrekening gedurende de looptijd van de leaseovereenkomst.

Wanneer een operationele leaseovereenkomst beëindigd wordt voordat de leaseperiode verstreken is, worden betalingen die aan de leasegever verschuldigd zijn als penaltiteit in de uitgaven geboekt in de periode waarin de overeenkomst wordt beëindigd.

6.6.4.9.2 Vastgoedbeleggingen

Vastgoedbeleggingen worden tegen reële waarde opgenomen op de balansdatum. Wijzigingen in de boekwaarde die voortvloeien uit herwaarderingen, worden opgenomen in de resultatenrekening. Bij vervreemding wordt het verschil tussen de opbrengsten van de verkoop en de boekwaarde opgenomen in de resultatenrekening.

De reële waarde van vastgoedbeleggingen is gebaseerd op regelmatige schattingen door onafhankelijke, erkende schatters.

Vastgoedbeleggingen worden niet afgeschreven.

6.6.4.10 Goodwill en immateriële activa

6.6.4.10.1 Goodwill

De overnames van ING België worden geboekt volgens de aankooprijsmethode, waarbij de kostprijs van de overname wordt gewaardeerd tegen de reële waarde van de activa, verplichtingen en voorwaardelijke verplichtingen. Goodwill - het verschil tussen de kostprijs van de overname (waaronder aangegane schulden) en het belang van de bank in de reële waarde van de overgenomen activa, verplichtingen en voorwaardelijke verplichtingen op de overnamedatum - wordt gekapitaliseerd als een immaterieel actief. De resultaten van de activiteiten van de overgenomen bedrijven worden opgenomen in de resultatenrekening vanaf de datum waarop zeggenschap werd verkregen.

Goodwill wordt uitsluitend gekapitaliseerd voor overnames na de datum waarop IFRS werd ingevoerd. De administratieve verwerking voor overnames daterend van vóór die datum werd niet geherformuleerd; goodwill en intern voortgebrachte immateriële activa op die overnames werden rechtstreeks in het eigen vermogen geboekt. Goodwill wordt toegerekend aan kasstroomgenererende entiteiten teneinde de goodwill te testen op een bijzondere waardevermindering. Deze kasstroom-genererende entiteiten vertegenwoordigen de kleinste identificeerbare groep activa die een instroom van kasmiddelen genereert die in ruime mate onafhankelijk is van de instroom van kasmiddelen uit andere activa of groepen van activa. Het testen op bijzondere waardevermindering gebeurt eenmaal per jaar of vaker indien er aanwijzingen van bijzondere waardevermindering zijn. Tijdens deze testen wordt de boekwaarde van de kasstroomgenererende entiteit (inclusief goodwill) vergeleken met de realisatiewaarde, die de hoogste waarde is van de reële waarde minus verkoopkosten en zijn bedrijfswaarde.

Aanpassingen aan de reële waarde op de overnamedatum van de verworven activa en verplichtingen die binnen één jaar na overname worden geïdentificeerd, worden geboekt als aanpassingen op goodwill. Alle verdere aanpassingen worden geboekt als inkomsten of uitgaven. De opname van uitgestelde belastingvorderingen na de overnamedatum wordt echter geboekt als een aanpassing op goodwill, zelfs na het eerste jaar.

Bij de afstoting van bedrijven binnen de groep, wordt het verschil tussen de verkoopopbrengsten en de boekwaarde (inclusief goodwill) en het bedrag dat opgenomen is in de omrekeningsreserve in het eigen vermogen opgenomen in de resultatenrekening.

Goodwill is toe te rekenen aan de hoge rentabiliteit van de verworven activiteit en de aanzienlijke synergie die daaruit naar verwachting zal voortvloeien. De reële waarde van verworven activa en verplichtingen is gebaseerd op het "discounted cash flow"-model.

6.6.4.10.2 Software

Software die werd aangekocht of intern gegenereerd voor eigen gebruik wordt geboekt tegen kostprijs, minus afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen worden berekend op de lineaire methode gedurende de gebruiksduur van de software. Deze periode is minimum vijf jaar. De afschrijvingen worden opgenomen in de overige uitgaven.

Intern gegenereerde software mag uitsluitend worden gekapitaliseerd indien aan alle volgende vereisten is voldaan:

- de bank heeft de mogelijkheden om het immaterieel actief te voltooien zodat het beschikbaar zal zijn voor gebruik of verkoop;
- de bank heeft de intentie om het immaterieel actief te voltooien en te gebruiken of te verkopen;
- de bank heeft het vermogen om het immaterieel actief te gebruiken of te verkopen;
- het immaterieel actief zal waarschijnlijke toekomstige economische voordelen genereren; de bank moet onder andere kunnen aantonen dat er een markt bestaat voor de goederen of diensten die met het immaterieel actief worden voortgebracht dan wel voor het immaterieel actief zelf, of, als het intern wordt gebruikt, de bruikbaarheid van het immaterieel actief aantonen;
- binnen de bank zijn adequate technische, financiële en andere middelen beschikbaar om de ontwikkeling te voltooien en het immaterieel actief te gebruiken of te verkopen;
- de bank is in staat om de uitgaven die aan het immaterieel actief kunnen worden toegerekend tijdens zijn ontwikkeling betrouwbaar te waarderen.

Projecten in verband met intern gegenereerde software voor eigen gebruik komen voor kapitalisatie in aanmerking indien zij 2.500.000 euro of meer bedragen in waarde.

6.6.4.10.3 Overige immateriële activa

De overige immateriële activa worden gekapitaliseerd en afgeschreven over hun verwachte economische levensduur. Immateriële activa met een onbeperkte levensduur worden niet afgeschreven.

6.6.4.11 Voorzieningen

Een voorziening is een bestaande verplichting, van een onzekere omvang of met een onzeker tijdstip, die voortvloeit uit gebeurtenissen in het verleden waarvan de afwikkeling naar verwachting resulteert in een uitstroom uit de onderneming van middelen die economische voordelen in zich bergen. Tenzij anders vermeld, worden voorzieningen verdisconteerd met behulp van een disconteringsvoet vóór belastingen die de tijdswaarde van geld weerspiegelt. De bepaling van voorzieningen is een inherent onzeker proces, waarbij schattingen van bedragen en de timing van kasstromen gemoeid zijn. Reorganisatievoorzieningen omvatten ontslagpremies voor de werknemers, wanneer ING België aantoonbaar verplicht is ofwel om de tewerkstelling van huidige werknemers te beëindigen volgens een gedetailleerd formeel plan, zonder de mogelijkheid om zich daaruit terug te trekken, ofwel om ontslagpremies uit te betalen als het gevolg van een aanbod om vrijwillig vertrek te bevorderen.

In het algemeen kan een voorziening of een gedeelte daarvan slechts worden vrijgegeven wanneer:

- geldmiddelen worden ontvangen, wat ertoe leidt dat de huidige waarde van de verwachte toekomstige kasstromen stijgt in vergelijking met vorige schattingen (gedeeltelijke vrijgave) of hoger is dan de boekwaarde (volledige vrijgave);
- verplichtingen uitdoven en er geen enkele aanspraken mogen worden verwacht, in het geval van voorwaardelijke risico's.

6.6.4.12 Personeelsverloning : pensioenverplichtingen

6.6.4.12.1 Pensioenplannen

De entiteiten van ING België NV hanteren verschillende pensioenplannen. Deze worden doorgaans gefinancierd via betalingen aan verzekeringsmaatschappijen of door trusts beheerde fondsen en bepaald door periodieke actuariële berekeningen. ING België NV heeft zowel pensioenregelingen van het type toegezegde - bijdrage als van het type toegezegd - pensioen.

Een toegezegd - pensioenregeling is een pensioenplan dat bepaalt welk pensioenbedrag een werknemer zal ontvangen bij zijn pensioen en dat gewoonlijk afhangt van een of meer factoren zoals leeftijd, anciënniteit en salaris.

Het passief (of actief) dat in de balans wordt opgenomen in verband met toegezegd - pensioenregelingen is de actuele waarde van de toegezegde pensioenverplichting op de balansdatum, minus de reële waarde van de activa van de regeling.

De reële waarde van de activa wordt bepaald op balansdatum. Om de pensioenkost te bepalen, wordt het verwacht rendement van de activa berekend via het rendement van hoogwaardig gewaardeerde bedrijfsobligaties. Deze is identiek aan de disconteringsvoet die gebruikt wordt om de waarde van de toegezegde pensioenverplichting te bepalen.

De toegezegd - pensioenregeling wordt jaarlijks berekend door interne en externe actuarissen, met behulp van de "projected unit credit" methode (toekomstig – pensioen - waarderingmethode).

Inherent aan de actuariële modellen zijn veronderstellingen waaronder disconteringsvoeten, stijgingspercentages van salarissen en voordelen in de toekomst, sterftcijfers, tendensen in de kosten voor gezondheidszorg en de consumptie-index. De veronderstellingen zijn gebaseerd op de beschikbare marktgegevens en de historische prestaties van de activa van de regeling en worden jaarlijks bijgewerkt.

De actuariële veronderstellingen kunnen aanzienlijk verschillen van de actuele resultaten omwille van wijzigingen van de marktomstandigheden, economische trends, wijzigingen in het sterftcijfer en andere veronderstellingen. Eventuele wijzigingen van deze veronderstellingen kunnen een materiële invloed uitoefenen op de verplichtingen van de toegezegd - pensioenregeling en de toekomstige pensioenkosten. De effecten van wijzigingen in actuariële veronderstellingen en aanpassingen aan de ervaring worden geboekt in het eigen vermogen.

Alle nog niet opgenomen pensioenkosten worden onmiddellijk in de winst- en verliesrekening erkend.

Voor toegezegde – bijdragen - regelingen betaalt ING België bijdragen aan publiek of particulier beheerde pensioenverzekeringsplannen op een verplichte, contractuele of vrijwillige basis. ING België heeft geen verdere betalingsverplichtingen zodra de bijdragen betaald zijn. De bijdragen worden geboekt als uitgaven voor personeelsverloning wanneer ze verschuldigd zijn. Vooruitbetaalde bijdragen worden geboekt als actief in de mate dat een terugbetaling in contanten of een verlaging van toekomstige betalingen beschikbaar is.

6.6.4.12.2 Overige verplichtingen na pensioen

ING België biedt haar gepensioneerden na hun pensioen allerlei voordelen aan. Om deze voordelen te kunnen genieten moet de werknemer gewoonlijk in dienst blijven tot aan de pensioenleeftijd en een minimale dienstperiode vervuld hebben. De verwachte kosten van deze voordelen worden toegerekend over de dienstperiode, met behulp van een boekhoudkundige methodologie gelijkaardig aan die voor de toegezegd - pensioenregelingen.

6.6.4.13 Winstbelastingen

De belastingen op de winsten van het boekjaar omvatten actuele en uitgestelde belastingen. De winstbelastingen worden opgenomen in de resultatenrekening, behalve wanneer ze verwijzen naar posten die rechtstreeks in het eigen vermogen zijn opgenomen. In dat laatste geval worden ze opgenomen in het eigen vermogen.

Uitgestelde winstbelastingen worden volledig opgenomen, met behulp van de balansmethode, op tijdelijke verschillen die voortvloeien tussen de fiscale boekwaarde van de activa en verplichtingen en hun boekwaarde in de geconsolideerde jaarrekening. De uitgestelde winstbelastingen worden bepaald aan de hand van de belastingtarieven en belastingwetgeving waarvan het wetgevingsproces substantieel is afgesloten op de balansdatum en die naar verwachting van toepassing zullen zijn op de periode waarin de bijbehorende uitgestelde belastingvordering wordt gerealiseerd of de uitgestelde belastingverplichting wordt afgewikkeld.

Uitgestelde belastingvorderingen worden opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat er een toekomstige fiscale winst beschikbaar zal zijn, waartegen de tijdelijke verschillen kunnen worden aangewend.

Uitgestelde belastingverplichtingen worden geboekt op tijdelijke verschillen die voortvloeien uit investeringen in dochterondernemingen en verbonden ondernemingen, tenzij wanneer het tijdstip van de afwikkeling van het tijdelijk verschil kan worden bepaald en het waarschijnlijk is dat het verschil in de nabije toekomst niet zal worden teruggenomen.

De fiscale gevolgen van winstbelastingverliezen die beschikbaar zijn voor overbrenging naar het volgende boekjaar worden geboekt als een actief wanneer het waarschijnlijk is dat er een toekomstige fiscale winst beschikbaar zal zijn, waartegen deze verliezen kunnen worden aangewend.

Uitgestelde belastingen in verband met de herwaardering van de reële waarde van voor verkoop beschikbare investeringen en kasstroomafdekkingen die onmiddellijk in het eigen vermogen worden gedebiteerd of gecrediteerd, worden ook onmiddellijk in het eigen vermogen gecrediteerd of gedebiteerd en worden vervolgens geboekt in de resultatenrekening, samen met de uitgestelde winst of het uitgestelde verlies.

6.6.4.14 Opname van winst

6.6.4.14.1 Rentebaten

Rentebaten en rentelasten worden geboekt in de resultatenrekening, met behulp van de effectieve-rentemethode. De effectieve-rentemethode is een methode om de afgeschreven kostprijs van een financieel actief of een financiële verplichting te berekenen en de rentebaten of rentelasten over de relevante periode toe te rekenen. Het effectieve-rentetarief is het tarief dat volgt uit de gelijkstelling van de geschatte toekomstige kasbetalingen of -ontvangsten gedurende de verwachte looptijd van het financieel instrument, of, indien van toepassing, een kortere periode, met de netto boekwaarde van het financieel actief of de financiële verplichting. Bij het berekenen van het effectieve-rentetarief, schat ING België kasstromen voor alle contractuele bepalingen van het financieel instrument (bv. de mogelijkheid tot vooruitbetaling) maar neemt de bank geen toekomstige kredietverliezen in aanmerking. De berekening bevat alle ontvangen of betaalde commissies en basispunten die integraal deel uitmaken van het effectieve-rentetarief, transactiekosten en alle premies. Alle rentebaten en rentelasten uit handelsposities en niet-handelsafgeleide producten worden geklasseerd als rentebaten en rentelasten in de resultatenrekening. Veranderingen in de reële waarde worden opgenomen in de netto handelsinkomsten.

Zodra een krediet of een portefeuille kredieten met bijzondere waardeverminderingen is afgeschreven tot op haar geschatte realiseerbare waarde, worden er daarna rentebaten opgenomen op basis van het rentetarief dat gebruikt werd om de toekomstige kasstromen te disconteren met als doel de realiseerbare waarde te berekenen. De grondgedachte is dat, naarmate de tijd verstrijkt, de waarde van de verwachte toekomstige kasstromen toeneemt naarmate de tijd voor realisatie afneemt. Dit afwikkelingseffect wordt geboekt als rentebaten.

Onderliggende boekingssystemen kunnen ofwel (i) de rentebaten op kredieten met bijzondere waardeverminderingen opschorten of (ii) deze volledig blijven boeken. In beide gevallen is er een aanpassing aan de rentebaten nodig om het juiste rentebedrag te boeken: oplopend onder (i) en aflopend onder (ii).

Renteontvangsten op kredieten met bijzondere waardeverminderingen ('laattijdige betalingen') moeten toegerekend worden volgens de opgelopen rente/hoofdsom, afhankelijk van de waarschijnlijkheid van faillissement van de kredietnemer. Renteontvangsten worden ofwel eerst op de hoofdsom toegepast (wanneer faillissement waarschijnlijk is) ofwel eerst op de rente (wanneer faillissement niet waarschijnlijk is).

6.6.4.14.2 Inkomsten uit vergoedingen en commissies

Vergoedingen en commissies worden doorgaans geboekt wanneer er een dienst werd geleverd.

Kredietverplichtingsvergoedingen voor kredieten die waarschijnlijk zullen worden opgevraagd, worden uitgesteld (samen met de bijbehorende directe kosten) en worden geboekt als een aanpassing aan het effectieve-rentetarief op het krediet.

Vergoedingen en commissies die voortvloeien uit het onderhandelen, of de deelname aan onderhandeling, van een transactie voor derden – zoals de regeling van de aankoop van aandelen of andere effecten of de aan- of verkoop van activiteiten – worden erkend bij afronding van de onderliggende transactie.

Vergoedingen voor advies en dienstverlening bij portefeuillebeheer en ander beheer worden erkend op basis van de toepasselijke dienstcontracten wanneer de dienst verleend is.

Vergoedingen voor vermogensbeheer in verband met beleggingsfondsen en vergoedingen voor beleggingscontracten worden pro rata temporis geboekt gedurende de periode waarin de dienst wordt verleend. Hetzelfde principe wordt toegepast voor diensten in verband met planning en bewaring die onafgebroken worden geleverd gedurende een lange periode.

6.6.4.14.3 Ontvangen dividenden

De inkomsten worden geboekt wanneer het recht van ING België om de betaling te ontvangen is vastgesteld.

6.6.4.15 Beschrijving van het dividendbeleid

De Raad van Bestuur roept algemene vergaderingen bijeen en beslist over de agenda. Hij stelt de datum voor de uitkering van dividenden vast. De Raad van Bestuur kan beslissen om tussentijdse dividenden uit te keren voor de lopende periode, afhankelijk van de voorwaarden die door de wetgeving zijn vastgesteld. Hij stelt ook het bedrag en de datum van de betaling vast.

6.6.4.16 Fiduciaire activiteiten

De bank treedt gewoonlijk op als trustee en in andere fiduciaire rollen die leiden tot het aanhouden of plaatsen van activa in naam van individuele personen, trusts, pensioenmaatschappijen en andere instellingen. Deze activa en de opbrengsten die zij voortbrengen zijn niet opgenomen in deze jaarrekening omdat het hier niet gaat om activa van ING België.

6.6.4.17 Op aandelen gebaseerde betalingen

ING België verleent optierechten en aandelenplannen op aandelen van de ING Groep aan een aantal hogere directieleden en kaderleden (in eigen vermogensinstrumenten afgewikkelde transacties).

De bedoeling van de optie- en aandelenplannen is, naast een bevordering van verdere groei van ING België, hogere directieleden aan te trekken, te behouden en te motiveren.

Het totaalbedrag dat over de toezeggingperiode kan worden uitgegeven wordt bepaald met verwijzing naar de reële waarde van de toegekende opties, exclusief de invloed van toezeggingvoorwaarden die geen verband houden met de markt (bv. doelstellingen inzake rentabiliteit en verkooptoenname). Toezeggingvoorwaarden die geen verband houden met de markt worden opgenomen in veronderstellingen over het aantal opties dat naar verwachting uitoefenbaar zal worden. Op elke balansdatum beoordeelt de entiteit haar schattingen van het aantal opties dat naar verwachting uitoefenbaar zal worden. Zij boekt de invloed van de eventuele herziening van de oorspronkelijke ramingen in de resultatenrekening en een bijbehorende aanpassing aan het eigen vermogen over de resterende toezeggingperiode.

De ontvangen opbrengsten, met aftrek van direct toewijsbare transactiekosten, worden gecrediteerd op het aandelenkapitaal (nominale waarde) en de aandelenpremie wanneer de opties worden uitgeoefend.

6.6.4.18 Financiële garanties

Financiële garantiecontracten zijn contracten op grond waarvan de emittent verplicht is bepaalde betalingen te verrichten om de houder te compenseren voor een door hem geleden verlies omdat een bepaalde debiteur zijn betalingsverplichting uit hoofde van de voorwaarden van een schuldbewijs niet nakomt. Zulke financiële garanties worden verstrekt aan banken, financiële instellingen en andere instanties in naam van klanten om kredieten, bankschulden en andere bankfaciliteiten veilig te stellen.

Financiële garanties worden eerst opgenomen in de financiële rekeningen tegen reële waarde, zijnde de ontvangen premie, op de datum waarop de garantie werd verstrekt.

De ontvangen premie wordt verantwoord in de resultatenrekening in de netto-inkomsten voor vergoedingen en commissies op lineaire basis over de looptijd van de financiële garanties.

Stijgingen in de verplichting in verband met garanties worden geboekt in de resultatenrekening onder de overige bedrijfsinkomsten.

6.6.5 Risicobeheer

De traditionele taak van een handelsbank is het verzamelen van deposito's, waarmee dan kredieten toegekend worden. Zo realiseert de bank een dubbele omzetting: een omzetting van het bedrag per transactie en een omzetting van de looptijd.

Naast die klassieke, zogenoemde "balansactiviteiten" komt een toenemend aantal nieuwe technieken en verrichtingen die een gemeenschappelijk doel nastreven: het beheren van verschillende soorten risico's: krediet-, liquiditeits-, rente-, wisselkoersrisico en risico op het eigen vermogen. Dergelijke verrichtingen,

met zogenoemde afgeleide producten, worden "buiten balans" geboekt omdat ze doorgaans gebeuren zonder dat er geld wordt uitgewisseld op afsluitingsdatum.

Het renterisico, wisselkoersrisico en aandelenkoersrisico worden doorgaans onder de gemeenschappelijke noemer "marktrisico" gebracht.

Het kredietrisicobeheer werd toevertrouwd aan de afdeling Credit Risk Management van de bank, die deel uitmaakt van de lijn kredietenbeleid en besluitvorming. Het Risk Management Department is verantwoordelijk voor het beheer van het liquiditeitsrisico, het marktrisico en het operationele risico. De juridische afdeling beheert het juridisch risico.

6.6.5.1 Kredietrisico

Het kredietrisico is het risico verlies te lijden omdat debiteuren of tegenpartijen hun verplichtingen niet nakomen. Kredietrisico's ontstaan bij de lening-, "presettlement"- en beleggingsactiviteiten van de bank en tijdens haar handelsactiviteiten. Het kredietrisicobeheer wordt ondersteund door speciaal daarvoor uitgewerkte informatiesystemen en interne ratingmethoden voor debiteuren en tegenpartijen.

6.6.5.1.1 Beleid

Het kredietbeleid van ING België is gericht op het aanhouden van een gediversifieerde krediet- en obligatieportefeuille, waarbij grote risicoconcentraties worden vermeden.

Het uittekenen van het risicobeleid voor de kredietverrichtingen en de beleggingsportefeuille van de bank behoort tot de bevoegdheid van het Credit Policy Committee, dat wordt voorgezeten door de gedelegeerd bestuurder die verantwoordelijk is voor het risicobeheer. Dit beleid is onderdeel van het algemene beleid van de ING Groep. Het werd neergeschreven in een handleiding voor kredietbeleid en vertaald in verschillende handboeken over de kredietprocedures, beschikbaar voor allen verantwoordelijk voor kredietindieningen, -beslissingen en -monitoring.

6.6.5.1.2 Beslissingsstructuren

Afhankelijk van hun type en grootte worden de toekenning van en het toezicht op de individuele kredieten beheerd via een strikt omkaderd systeem dat bevoegdheden toekent aan de verschillende beslissingsorganen. Dat geldt ook voor het operationele risico, dat voortkomt uit de uitvoering van de contracten voor kredieten en afgeleide producten, uit het aanvaarden van waarborgen, het toezicht op de debetposities en de behandeling van pregeschillen of geschillen. Zoals gezegd, valt de controle van het juridisch risico onder de bevoegdheid van het juridische departement.

De kredietbeslissingsbevoegdheid is opgedeeld in drie afzonderlijke structuren:

- Mandaten: De niveaus van beslissingsbevoegdheden worden uitgedrukt in mandaatniveaus. De Mandaten beslissen over de maximale kredietlijnen, toegekend aan een cliënt in het kader van de commerciële activiteit van de bank.

Alle beslissingen worden genomen door maximum 2 mandaatniveaus:

- één adviserend niveau en
- één beslissend niveau.

Een mandaatniveau bestaat in de meeste gevallen uit (twins-principe):

- één "Approval Signatory" van Front en
- één "Approval Signatory" van Risk Management.

Boven een bepaald bedrag aan verbintenissen is de raadgevende tussenkomst vereist van een kredietanalist.

- Gestandaardiseerde kredieten: De bank heeft een automatisch beslissingssysteem ontwikkeld voor de toekenning van gestandaardiseerde kleinere kredieten. Dit systeem is gebaseerd op de rating van de klant, zijn terugbetalingcapaciteit, interne en/of externe notoriëteitsgegevens, het totaal bedrag van zijn verbintenissen en enkele specifieke regels eigen aan de kredietnemer en het producttype.
- Beleggingscomités: De beleggingscomités ("securities committees") beslissen over het beleid van de bank m.b.t. beleggingen in de eigen portefeuilles financiële instrumenten. Het Credit Risk Management Department voert de analyses uit en stelt de documenten op ten behoeve van het Central Securities Committee.

De probleemdossiers worden strikt opgevolgd. Indien nodig, beslissen specifieke mandaatniveaus tot een snelle uitvoering van preventieve maatregelen. Probleemdossiers worden gedetecteerd o.a. door een reeks geautomatiseerde waarschuwingssignalen.

6.6.5.1.3 Risicospreiding

In overeenstemming met de principes die door de toezichhoudende instanties worden gehanteerd voor het berekenen van grote risico's, vertegenwoordigt geen enkele debiteur (bedrijf, financiële instelling of groep) een risico dat hoger is dan 25% van het eigen vermogen van de bank. Intercompany exposure is beperkt tot 100% van het eigen vermogen.

ING Groep heeft enkele "Gouden regels" ontwikkeld die op het niveau van de hele groep de maximale kredietlimieten per geconsolideerde debiteur bepalen. Deze zijn uitgedrukt in notionele bedragen en economisch kapitaal. Bijkomend heeft ING België een limiet opgezet (Event Risk) uitgedrukt in maximaal verlies per geconsolideerde debiteur.

ING streeft er ook naar om haar portefeuille zo goed mogelijk te diversifiëren over de economische sectoren. Hiervoor heeft ING België een limiet voor sector concentratie opgezet, die de grootte en de gevoeligheid voor negatieve migratie van een sector combineert (Systemic Risk)

Kredietportefeuille van ING België: opgesplitst volgens economische sector (% van de uitstaand).		
In %	2014	2013
Automobielsector	1,11%	1,03%
Bouw- & aannemingsbedrijf	3,82%	4,06%
Centrale banken	1,08%	0,89%
Centrale overheden	10,55%	11,95%
Chemicaliën, farmaceutische & Gezondheid	2,97%	3,06%
Maatschappelijke, Religieuze en sociale organisaties	0,47%	0,26%
Handelsbanken	8,41%	9,41%
Voeding, drank & persoonlijke verzorging	3,28%	3,09%
Algemene industrie	5,69%	5,25%
Lagere Bestuurskunde	5,53%	4,10%
Media	0,81%	0,85%
Natuurlijke hulpbronnen	10,68%	11,42%
Financiële instellingen behalve banken	4,36%	4,69%
particulieren	15,64%	15,50%
Vastgoed	6,17%	5,35%
kleinhandel	2,33%	2,38%
Diensten	9,66%	9,45%
technologie	0,43%	0,50%
Telecom	0,41%	0,53%
Transport en logistiek	3,33%	3,09%
Nutsbedrijven	1,28%	1,21%
Overige	2,00%	1,93%
Totaal	100,00%	100,00%

6.6.5.1.4 Tegenpartijrisico's in verband met verrichtingen in afgeleide producten

Afgeleide producten afgesloten met klanten zijn bijna altijd ingedekt door een transactie met een andere tegenpartij van de Groep. Bovendien sluit de bank met de instellingen kaderakkoorden op basis van het model opgesteld door de International Swaps and Derivatives Association (ISDA). In de meeste industrielanden maken die contracten het o.a. mogelijk om debet- en creditposities van een in gebreke blijvende tegenpartij te verrekenen, wat in vele gevallen neerkomt op een significante vermindering van het risico. Bij sommige contracten moet daarenboven een zekerheid gegeven worden ("collateralisering") wanneer de netto positie een vooraf vastgelegd bedrag overschrijdt.

De bank heeft een strikt beleid uitgestippeld voor de controle van het tegenpartijrisico dat aan dit soort van verrichtingen verbonden is:

- voor ieder afgeleid contract wordt een reëel ("present value") en een potentieel kredietrisico ("potential future exposure" - "PFE") berekend;
- het obligo per tegenpartij wordt gewaardeerd. Hierbij wordt rekening gehouden met eventueel bestaande en juridisch geldige verrekenings-(netting) en zekerheidsakkoorden (collateral);
- elke tegenpartij moet over een toereikende kredietlimiet beschikken, die door de bevoegde beslissingsinstanties toegekend en voor alle marktzaalen samen in real time beheerd wordt.

Om de risico's op haar tegenpartijen "in real time" op te volgen, beschikt de bank over een informaticasysteem dat haar op ieder moment een geconsolideerd beeld geeft van de opname van haar kredietlimieten in al haar marktzaalen. Dat instrument werd aangevuld met een juridische databank die het mogelijk maakt om automatisch en in real time te bepalen of een nieuwe transactie juridisch verrekend mag worden met andere marktzaalverrichtingen. Het instrument zorgt voor een doeltreffende berekening van de "netting" van de risico's en bijgevolg ook voor een productief gebruik van de kredietlimieten.

ING België volgt en voldoet aan de Europese verordening betreffende otc-derivatenovereenkomsten, centrale tegenpartijen en transactieregisters (EU nr. 648/2012), ook wel bekend als de EMIR-verordening. Deze verordening is bedoeld om de risico's van OTC-derivatenovereenkomst te verminderen door transparantie en standaardisatie van dergelijke financiële instrumenten.

6.6.5.1.5 Vereisten aan eigen vermogen - Bazel III/CRR

Diverse interne modellen voor het kredietrisico [Probability of Default (PD), Loss Given Default (LGD), Exposure At Default (EAD)], het marktrisico en het operationele risico werden uitgewerkt in overeenstemming met de implementatie van Bazel III in Europese Regelgeving (CRR). Zij worden binnen de hele ING Groep gebruikt. Een reconciliatieproces werd eveneens ontwikkeld met als doel een grotere zekerheid te verkrijgen wat betreft de volledigheid en de nauwkeurigheid van de gerapporteerde cijfers. Bovendien werd, in samenwerking met ING Groep het Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP) zoals vereist door de NBB (Nationale Bank van België) op punt gesteld.

6.6.5.1.6 Kredietexposure

De kredietblootstelling van ING België houdt voornamelijk verband met de traditionele kredietverlening aan particulieren en bedrijven. Leningen aan particulieren betreffen voornamelijk hypotheekleningen met onroerend goed als zekerheid. Kredieten aan bedrijven zijn veelal gedekt maar kunnen ook ongedekt worden verstrekt op basis van een interne analyse van de kredietwaardigheid van de kredietnemer. "Pre-settlement" exposure ontstaat ook uit handelsactiviteiten, bijvoorbeeld in afgeleide producten, terugkoopverrichtingen en het (ont)lenen van effecten. De bank hanteert verschillende marktтарieven en berekeningstechnieken om de omvang van het kredietrisico op zulke activiteiten te bepalen. Op basis van deze technieken maakt ING België o.a. een schatting van het mogelijke toekomstige risico op individuele transacties en handelsportefeuilles. Er worden regelmatig raamovereenkomsten en zekerheidsovereenkomsten afgesloten om deze kredietrisico's te beperken.

Kredietexposure		
In duizenden EUR	2014	2013
Aandelen	1.951.373	1.278.216
Schuldinstrumenten	21.989.007	23.104.605
Leningen en vorderingen	99.010.435	93.809.236
Derivaten	17.821.562	16.954.469
Overige	-	-
Totaal	140.772.377	135.146.526

Er worden risicoklassen bepaald op basis van de kredietwaardigheid van kredietnemer, gaande van beleggingsklasse tot probleemklasse. In de onderstaande tabel worden ze uitgedrukt in de equivalenten van Moody's, S&P en andere ratingagentschappen.

Kredietportefeuille van ING België: opgesplitst volgens risicoklasse ⁽¹⁾ (% van de uitstaand).		
In %	2014	2013
AAA	3,96%	2,03%
AA	19,44%	20,23%
A	14,51%	17,08%
BBB	25,77%	25,87%
Subtotaal beleggingsklasse	63,68%	65,21%
BB	22,69%	20,88%
B	9,06%	8,90%
Watch/Probleemgraad	4,57%	5,00%
Totaal	100,00%	100,00%

⁽¹⁾ Geconsolideerde omvang. Gebaseerd op kredietverlening, activiteiten op de geldmarkt en beleggingen.

De kredietportefeuille van ING België wordt voortdurend kritisch beoordeeld. De dossiers boven een bepaald bedrag worden minstens jaarlijks herzien. Bovendien worden elk kwartaal portfoliocomités per segment georganiseerd waaraan zowel het management van risk als front deelnemen.

Ieder kwartaal vindt een formele analyse plaats om de voorzieningen voor mogelijke dubieuze debiteuren te bepalen aan de hand van een bottom-up benadering. De conclusies worden besproken door het Provisioning Committee van ING dat de raad van bestuur adviseert over het niveau van de specifieke voorzieningen. ING België beschouwt leningen als zijnde in gebreke indien het, op basis van actuele informatie en gebeurtenissen, waarschijnlijk is dat de contractueel verschuldigde hoofdsom en rentebedragen niet zullen worden geïnd in overeenstemming met de contractbepalingen van de kredietovereenkomsten.

Buitenbalans exposures van ING België omvatten gegeven garanties, kredietbrieven en kredietlijnen. Garanties verwijzen zowel naar kredietvervangende als niet-kredietvervangende garanties. Kredietvervangende garanties zijn garanties die door ING België worden verstrekt in verband met kredieten die door derden aan klanten worden verleend. Veel daarvan zullen naar verwachting aflopen zonder dat ze werden opgevraagd en daarom vertegenwoordigen zij niet noodzakelijk toekomstige kasuitstromen. De garanties zijn doorgaans kortlopend van aard.

Onherroepelijke kredietbrieven (letters of credit) vormen voornamelijk de zekerheid voor betalingen aan derden m.b.t. de buitenlandse en binnenlandse handelstransacties van een klant zodat deze de verzending van de goederen kan financieren. Het kredietrisico van de bank in deze transacties is beperkt aangezien deze transacties van een onderpand worden voorzien door de verzonden goederen en omdat ze kortlopend van aard zijn.

Onherroepelijke verbintenissen vormen voornamelijk onherroepelijke kredietlijnen die aan bedrijfsklanten werden verstrekt. Veel van deze verbintenissen zijn geldig voor een vaste periode en leveren interest op tegen een vlottend tarief.

6.6.5.1.7 Landenrisico

Het landenrisico is het risico dat specifiek is toe te schrijven aan gebeurtenissen in een bepaald land of een bepaalde groep landen. Alle transacties en verhandelingposities die ING België genereert, houden een landenrisico in. Het landenrisico wordt verder opgedeeld in een economisch risico en een transferrisico. Het economisch risico is het risico voortvloeiend uit elke gebeurtenis in het land die van invloed kan zijn op transacties en andere obligo's in dat land, ongeacht de valuta. Het transferrisico is het risico dat wordt gelopen wanneer debiteuren in een land niet in staat zijn om te voldoen aan hun verplichtingen in vreemde valuta's ten gevolge van een specifieke gebeurtenis in het betreffende land.

In landen waar de bank actief is, wordt het risicoprofiel van het land in kwestie regelmatig beoordeeld, wat leidt tot een landenrating. Op basis van deze rating en de risicobereidheid van ING Groep worden risicolimieten per land bepaald. Aan de hand van deze risicolimieten per land worden risico's ten gevolge van kredietverlenings- en beleggingsactiviteiten dagelijks gemeten en gerapporteerd.

Kredietportefeuille van ING België: opgesplitst per land ⁽¹⁾ (in uitstaand)

In miljarden EUR	2014	2013
België	82,74	79,13
Nederland	11,46	13,73
Zwitserland	6,25	6,19
Groothertogdom Luxemburg	5,32	4,39
Frankrijk	4,55	3,94
Duitsland	2,43	2,46
Verenigde Staten van Amerika	2,38	2,13
Spanje	2,25	2,71
Verenigd Koninkrijk	1,43	1,09
Singapore	1,09	1,29

⁽¹⁾ Geconsolideerd omvang. Gebaseerd op kredietverlening, activiteiten op de geldmarkt en beleggingen: 10 grootste.

6.6.5.1.8 Onderpandbeleid

Net als alle andere financiële instellingen en banken in het bijzonder neemt ING België kredietrisico's. Daarom wordt de kredietwaardigheid van haar klanten, handelspartners en beleggingen voortdurend beoordeeld, om na te gaan of zij hun financiële verplichtingen aan ING België wel kunnen nakomen. Tijdens het beoordelingsproces voor het opstellen van nieuwe kredieten, handelslimieten of beleggingen, en bij het beoordelen van bestaande kredieten, handelsposities en beleggingen, bepaalt ING België het bedrag en het type zekerheid dat een klant eventueel moet geven om haar positie veilig te stellen. Hoe lager de kredietwaardigheid van een kredietnemer of financiële tegenpartij wordt geschat, hoe meer zekerheid die klant of tegenpartij zal moeten geven. De zekerheden waarop ING België een beroep doet in het kader van haar kredietverlening betreffen voornamelijk hypotheekleningen, roerende goederen, onderpand in geld, financiële instrumenten en borgstellingen.

In haar handelsactiviteiten met tegenpartijen sluit ING België actief verschillende juridische overeenkomsten af waarbij de tegenpartijen (of ING België) elkaar eventueel onderpand moeten geven om de marktschommelingen van hun relatieve posities in te dekken. De wetgeving in de diverse rechtsgebieden heeft een invloed op het type en bedrag van de waarborg die ING België mag vragen of in pand geven. Bovendien zal de bank soms "credit default swaps" en andere gelijkaardige instrumenten afsluiten om het ingeschatte kredietrisico van een bepaalde kredietnemer of portefeuille te beperken.

Zekerheden voor gezonde kredieten - 2014

In duizenden EUR	Uitstaande kredieten	Bedrag aan zekerheden op basis van ING interne waarderingsmethodes			Overige			Uitstaande kredieten zonder zekerheden			
		Hypotheekleningen	Geldpanden	Borgstellingen	Hypotheekleningen	Geldpanden	Borgstellingen	Overige	Uitstaande kredieten	Zonder zekerheden	
Hypotheecaire Leningen	31.451.689	24.395.075	77,6%	145	0,0%	118	0,0%	4.653	0,0%	118.940	0,4%
Overige Retail	8.865.968	2.384.458	26,9%	31.007	0,3%	513.826	5,8%	1.399.079	15,8%	1.977.278	22,3%
Ondernemingen	46.151.662	4.201.975	9,1%	1.668.073	3,6%	13.821.055	29,9%	15.186.892	32,9%	7.826.643	17,0%
Financiële Instellingen	7.877.879	49.655	0,6%	52.015	0,7%	1.163.502	14,8%	785.405	10,0%	4.964.117	63,0%
Centrale Overheden & Centrale Banken	4.461.362	15.497	0,3%	1.016	0,0%	506.194	11,3%	121.383	2,7%	3.665.214	82,2%
Totaal	98.808.560	31.046.661	31,4%	1.752.256	1,8%	16.004.695	16,2%	17.497.412	17,7%	18.552.193	18,8%

Zekerheden voor probleemkredieten - 2014¹

In duizenden EUR	Uitstaande kredieten	Bedrag aan zekerheden op basis van ING interne waarderingsmethodes			Geldpanden	Borgstellingen	Overige	Uitstaande kredieten zonder zekerheden			
		Hypotheke									
Hypothecaire Leningen	914.392	801.767	87,7%	57	0,0%	0	0,0%	49	0,0%	8.798	1,0%
Overige Retail	403.832	205.261	50,8%	519	0,1%	24.636	6,1%	19.123	4,7%	41.925	10,4%
Ondernemingen	1.251.989	648.722	51,8%	94.031	7,5%	106.718	8,5%	269.478	21,5%	243.427	19,4%
Financiële Instellingen	231	1.566	677,6%	0	0,0%	7	2,9%	3	1,1%	123	53,4%
Centrale Overheden & Centrale Banken	18	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	6	35,7%
Totaal	2.570.462	1.657.315	64,5%	94.607	3,7%	131.361	5,1%	288.652	11,2%	294.280	11,4%

* kredietverlening en geldmarkt portefeuille behalve intercompany

Nota's :

1. Zekerheidstype 'Hypotheke' omvat niet de hypothecaire mandaten. Hypothecaire mandaten zijn opgenomen in de categorie 'Overige'.
2. Bedragen van zekerheden zijn gebaseerd op ING interne waarderingsmethodes voor haircuts per type zekerheid.
3. Het bedrag van een bepaalde zekerheid is niet beperkt tot het kredietbedrag m.a.w. overtollige zekerheidsbedragen voor een bepaald krediet zijn ook meegenomen in het totale zekerheidsbedrag dat getoond is in bovenstaande tabel.
4. In geval meerdere zekerheden ontvangen zijn voor een bepaald krediet, wordt de som van de verschillende zekerheidsbedragen getoond (deze som kan groter zijn dan het kredietbedrag).

6.6.5.1.9 Voorzieningen voor kredietverliezen

Wijzigingen in voorzieningen voor kredietverliezen

In duizenden EUR	Specifieke voorzieningen voor individueel en collectief beoordeelde financiële activa		Voorzieningen voor opgelopen maar niet gerapporteerde verliezen op financiële activa	
	2014	2013	2014	2013
Openingsbalans	723.231	658.025	101.090	95.374
Wijzigingen in de groep	0	0	0	0
Afschrijvingen verrekend met de voorziening	-84.285	-96.694	0	0
Bedragen opzijgezet voor geschatte w aarschijnlijke kredietverliezen	225.724	290.154	23.923	20.054
Bedragen teruggenomen voor geschatte w aarschijnlijke kredietverliezen	-155.837	-126.248	-30.986	-15.148
Wisselkoersverschillen	0	-645	0	-10
Afw ikkelende rente	0	-306	0	2.473
Overige aanpassingen	-3.577	-1.055	-2.108	-1.653
Overdrachten tussen posten	2.843	0	2.401	0
Eindbalans	708.099	723.231	94.321	101.090
Terugnemingen direct opgenomen in de resultatenrekening	28.338	24.978		
Afschrijvingen van kredieten direct opgenomen in de resultatenrekening	143.576	76.011		

6.6.5.1.10 Achterstallige verplichtingen

ING België beoordeelt haar portefeuille voortdurend op het stuk van achterstallige betalingen. Vooral de retailportefeuilles worden maandelijks zeer strikt gevolgd om na te gaan of er belangrijke wijzigingen zijn in de achterstallige betalingen.

Een verplichting wordt over het algemeen als 'achterstallig' beschouwd als een betaling van rente of hoofdsom meer dan één dag te laat is. In de praktijk vallen de eerste 5-7 dagen onder het operationele risico.

Na deze periode worden er brieven verstuurd aan de debiteur, ter herinnering aan diens (achterstallige) betalingsverplichtingen. Indien er na 90 dagen geen betaling gevolgd is, wordt de verplichting in het algemeen beschouwd als onderhevig aan een bijzondere waardevermindering en wordt deze overgedragen naar een van de 'kredietprobleemeenheden'. Om het aantal achterstallige betalingen te beperken, moedigen de meeste entiteiten van ING België de debiteuren aan om met domicilieringen te werken zodat tijdige betalingen gegarandeerd zijn. Alle kredieten met achterstallige financiële verplichtingen langer dan 90 dagen worden automatisch ondergebracht onder de kredieten onderhevig aan bijzondere waardeverminderingen. Er kunnen echter andere redenen zijn om een krediet als onderhevig aan een bijzondere waardevermindering te beschouwen voordat dit 90 dagen achterstallig is. Deze zijn onder meer het oordeel van ING België over het onvermogen van de klant om zijn financiële verplichtingen na te komen of een aanvraag van faillissement of faillissementsbescherming van de klant. In sommige gevallen zal een materiële inbreuk op financiële overeenkomsten er ook toe leiden dat een krediet wordt geklasseerd als een krediet onderhevig aan bijzondere waardevermindering.

Volgende tabel geeft informatie over financiële activa die aan het einde van het jaar achterstallig zijn maar nog niet als bijzondere waardevermindering worden beschouwd.

2014					
	Tot 30 dagen	30 tot 90 dagen	90 tot 180 dagen	180 dagen tot 1 jaar	Meer dan 1 jaar
In duizenden EUR					
Vastrentende effecten	0	0	0	0	0
Leningen en vorderingen	2.890.195	695.270	0	0	0
Andere financiële activa	0	0	0	0	0
Totaal	2.890.195	695.270	0	0	0

2013					
	Tot 30 dagen	30 tot 90 dagen	90 tot 180 dagen	180 dagen tot 1 jaar	Meer dan 1 jaar
In duizenden EUR					
Vastrentende effecten	0	0	0	0	0
Leningen en vorderingen	1.780.017	543.553	47.707	1.981	5.658
Andere financiële activa	0	0	0	0	0
Totaal	1.780.017	543.553	47.707	1.981	5.658

6.6.5.2 Liquiditeitsrisico

6.6.5.2.1 Definitie

Het liquiditeitsrisico is het risico dat ING België of een van haar dochterondernemingen hun financiële verplichtingen niet kunnen nakomen, tegen redelijke kosten en op het gewenste moment. Het liquiditeitsrisico kan zich voordoen bij zowel trading als niet-trading posities. Binnen ING België is het ALMAC-comité (Assets and Liabilities Management Committee) verantwoordelijk voor de strategie m.b.t. het liquiditeitsrisico. Het hoofddoel van ING's liquiditeitsopvolging is het behouden van voldoende liquiditeit om met veilige marges operationeel te blijven. Om dit doel te bereiken wordt het liquiditeitsrisico vanuit drie invalshoeken bekeken, namelijk vanuit een structureel en tactisch standpunt alsook vanuit een standpunt dat alle mogelijke scenario's in overweging neemt.

6.6.5.2.2 Omkadering liquiditeitsrisico



6.6.5.2.3 Structureel liquiditeitsrisico

Het structurele liquiditeitsrisico is het risico dat de structurele, lange termijn balans niet tijdig of tegen een redelijke kost kan gefinancierd worden. Vanuit het liquiditeitsrisico wordt het totaal van de balans- en buitenbalans posities beschouwd vanuit een structureel activa en passiva management. Het hoofddoel is het behoud van een gezond liquiditeitsprofiel door:

- het behoud van een gediversifieerde mix van financieringsbronnen wat betreft het instrumenttype, de financieringsverstrekkers, geografische spreiding en deviezen;
- het behoud van brede portfolio van hoog verhandelbare activa die kan gebruikt worden om beveiligde financiering te verkrijgen;
- het behoud van een adequate, structurele liquiditeitskloof rekening houdend met een actieve mix van risicoloze en risicovolle financieringsmogelijkheden van ING België;
- het handhaven van een methodologie in verband met de prijszetting in welke de liquiditeitskost van ING Groep adequaat wordt weergegeven onder zowel het going concern scenario als alle andere mogelijke scenario's.

6.6.5.2.4 Tactisch liquiditeitsrisico

Het liquiditeitsrisico dat ontstaat uit de korte termijn verrichtingen en collateral posities wordt beschouwd vanuit een tactisch korte termijn perspectief. Het beheer van de dagelijkse liquiditeit werd gedelegeerd aan Financiële Markten, dat verantwoordelijk is voor het beheer van de totale liquiditeitspositie van ING België.

Binnen Financiële Markten ligt de nadruk voornamelijk op de dagelijkse en intra-dagelijkse verrichtingen en collateral posities want het beleid van ING bestaat erin om de dagelijkse financieringsvereisten voldoende te spreiden. Met dit doel beheert de thesaurie alle vervallen kasstromen, rekening houdend met de verwachte veranderingen in de financieringsbehoeften van de kernactiviteit.

Het beheer van het liquiditeitsrisico werd gedelegeerd aan Market Risk Management (MRM), dat de verantwoordelijkheid draagt voor liquidity stress testing en voor de identificatie, kwantificering en opvolging van de liquiditeitspositie. Bij de kwantificering en opvolging van de actuele liquiditeitspositie wordt de klemtoon gelegd op de dagelijkse verrichtingen en collateral posities. Voor stress testing doeleinden worden de liquiditeitsposities berekend volgens de wettelijke rapporteringvereisten betreffende het liquiditeitsrisico, opgelegd door de Nationale Bank van België. Bovendien werd binnen ING België een kader gecreëerd van de totale limieten op de wekelijkse en maandelijkse liquiditeitsposities, om zo steeds een adequate liquiditeitsbuffer te verzekeren.

De onderstaande tabel geeft een analyse over de looptijd voor financiële activa en passiva en toont de resterende contractuele looptijden.

Looptijdanalyse voor financiële activa en passiva - 2014								
ACTIVA								
In duizenden EUR	Tot 1 maand	1-3 maanden	3-12 maanden	Totaal minder dan 12 maanden	1-5 jaar	Meer dan 5 jaar	Onbekend	Totaal
Cash	1.994.517	0	0	1.994.517	0	0	0	1.994.517
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	370.403	922.426	3.405.294	4.698.124	7.419.398	7.752.289	2.889	19.872.700
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via winst- en verliesrekening	46.249	18.951	3.812	69.011	1.847	530	0	71.389
Financiële activa beschikbaar voor verkoop	56.698	510.832	743.808	1.311.338	8.580.804	9.510.742	249.970	19.652.854
Voorschotten en leningen	22.281.248	5.074.054	8.184.512	35.539.815	28.374.146	37.261.528	0	101.175.488
- waarvan leningen en vorderingen aan banken	2.839.942	361.405	2.638.824	5.840.171	2.535.506	256.869	0	8.632.546
- waarvan leningen en vorderingen aan cliënten	19.441.306	4.712.649	5.545.688	29.699.643	25.838.639	37.004.659	0	92.542.942
Ter indekking gebruikte afgeleide producten	211.050	255.899	606.079	1.073.029	1.839.403	2.484.718	0	5.397.150
Wijzigingen in de reële waarde van afgedekte posities bij afdekking van het renterisico van een portefeuille	0	198	19.860	20.058	35.636	248.932	0	304.625
Aandelen, materiële en immateriële vaste activa	0	0	0	0	0	0	1.173.073	1.173.073
Overige activa	828.257	676.215	277.369	1.781.841	0	1.209	383.814	2.166.863
Totaal	25.788.422	7.458.576	13.240.735	46.487.733	46.251.233	57.259.948	1.809.745	151.808.659
PASSIVA								
In duizenden EUR	Tot 1 maand	1-3 maanden	3-12 maanden	Totaal minder dan 12 maanden	1-5 jaar	Meer dan 5 jaar	Onbekend	Totaal
Deposito's van Centrale banken	69			69	1.622.166			1.622.235
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	516.575	607.634	2.438.782	3.562.991	6.747.070	8.037.202	-29.738	18.317.525
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde via winst- en verliesrekening	34.809	99.164	282.329	416.302	1.635.903	991.314	0	3.043.519
- waarvan achtergestelde schulden	1.181	3.870	7.299	12.350	0	0	0	12.350
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	91.151.944	4.571.102	2.499.535	98.222.581	6.111.503	4.521.554	10.051	108.865.689
- waarvan banken	5.857.124	157.218	157.601	6.171.943	635.186	471.718	6.757	7.285.604
- waarvan cliënten	85.193.200	4.268.215	1.679.124	91.140.539	1.535.429	605.448	30.410	93.311.826
- waarvan achtergestelde schulden	-13	0	2.114	2.101	114.688	750.136	-497	866.428
- waarvan obligaties	101.311	145.669	660.696	907.676	3.826.200	2.694.252	-26.619	7.401.509
- waarvan andere financiële passiva	322	0	0	322	0	0	0	322
Ter indekking gebruikte afgeleide producten	167.317	139.271	588.025	894.613	1.281.857	4.886.587	-76.855	6.986.202
Andere passiva	1.952.821	243.378	309.481	2.505.680	174.634	192.767	0	2.873.081
Direct opvraagbaar aandelenkapitaal	0	0	0	0	0	0	104.813	104.813
Totaal	93.823.535	5.660.549	6.118.152	105.602.236	17.573.133	18.629.424	8.271	141.813.064

Nota : Deposito's van centrale banken bevat een lening ontvangen van de ECB voor 1,6 miljard euro met vervaldatum 26/09/2018 in het kader van de "Targeted Longer Term Refinancing Operations (TLTRO)".

Looptijdanalyse voor financiële activa en passiva - 2013

ACTIVA								
In duizenden EUR	Tot 1 maand	1-3 maanden	3-12 maanden	Totaal minder dan 12 maanden	1-5 jaar	Meer dan 5 jaar	Onbekend	Totaal
Cash	1.648.292	0	0	1.648.292	0	0	0	1.648.292
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	68.867	727.358	2.706.998	3.503.223	7.721.610	7.194.564	0	18.419.397
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via winst- en verliesrekening	12.704	0	238.933	251.637	21.512	0	0	273.149
Financiële activa beschikbaar voor verkoop	62.949	482.629	1.979.540	2.525.118	8.666.245	8.600.436	53.289	19.845.088
Voorschotten en leningen	21.287.300	5.432.253	6.919.023	33.638.576	26.659.142	36.306.464	4.710	96.608.892
<i>banken</i>	3.389.771	361.657	2.655.626	6.407.054	3.741.938	531.974	0	10.680.966
<i>cliënten</i>	17.897.529	5.070.596	4.263.397	27.231.522	22.917.204	35.774.490	4.710	85.927.926
Ter indekking gebruikte afgeleide producten	253.024	24.878	617.615	895.517	1.727.909	1.147.823	0	3.771.249
Wijzigingen in de reële waarde van afgedekte posities bij afdekking van het renterisico van een portefeuille activa	26.455	9.461	8.164	44.080	0	13.083	0	57.163
Overige activa	244.390	996.734	138.653	1.379.777	237	55.989	214.271	1.650.274
Totaal	23.603.981	7.673.313	12.608.926	43.886.220	44.796.655	53.318.359	1.468.952	143.470.186
PASSIVA								
In duizenden EUR	Tot 1 maand	1-3 maanden	3-12 maanden	Totaal minder dan 12 maanden	1-5 jaar	Meer dan 5 jaar	Onbekend	Totaal
Deposito's van centrale banken	195	0	0	195	0	0	0	195
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	405.686	1.054.497	3.865.028	5.325.211	7.726.308	4.200.688	-115.814	17.136.393
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde via winst- en verliesrekening	11.751	24.379	437.593	473.723	1.671.755	891.912	6.367	3.043.757
- waarvan <i>achtergestelde schulden</i>	2.353	3.047	23.717	29.117	12.589	0	0	41.706
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	87.880.850	5.677.577	2.307.362	95.865.789	6.859.544	2.765.204	-45.462	105.445.075
- waarvan <i>banken</i>	8.598.072	95.904	78.389	8.772.365	610.539	567.406	0	9.950.310
- waarvan <i>cliënten</i>	79.073.007	5.143.220	1.388.015	85.604.242	1.559.645	681.067	0	87.844.954
- waarvan <i>achtergestelde schulden</i>	339	164	92.301	92.804	112.355	0	-817	204.342
- waarvan <i>obligaties</i>	204.847	438.289	748.657	1.391.793	4.577.005	1.516.731	-44.645	7.440.884
- waarvan <i>andere financiële passiva</i>	4.585	0	0	4.585	0	0	0	4.585
Ter indekking gebruikte afgeleide producten	287.306	288.934	1.142.430	1.718.670	2.781.251	819.427	-521.035	4.798.313
Andere passiva	1.594.444	176.646	553.830	2.324.920	474.207	134.540	127.909	3.061.576
Direct opvraagbaar aandelenkapitaal	0	0	0	0	0	0	110.107	110.107
Totaal	90.180.232	7.222.033	8.306.243	105.708.508	19.513.065	8.811.771	-437.928	133.595.416

De looptijdanalyse van de Passiva is gebaseerd op contractuele cash flows zoals voorgeschreven door de wijzigingen die in maart 2009 werden aangebracht aan IFRS 7. Het verschil tussen de contractuele cash flows en de balanswaarde is gerapporteerd in de kolom onbekend.

6.6.5.2.5 Contingency liquiditeitsrisico

Contingency liquiditeitsbeheer heeft betrekking op de organisatie en planning voor het beheer van de liquiditeit in tijden van stress. ING België beschikt over zijn eigen Contingency Funding Plan (CFP). Het werd goedgekeurd door de ALMAC van ING België. Het CFP is ook in overeenstemming met dit van de ING Groep via de functionele lijnen die er bestaan tussen globale treasurers en lokale treasurers en tussen het globale risicobeheer en lokale risk managers.

De belangrijkste doelstelling van het CFP van ING België is om het senior management in staat te stellen om effectief en efficiënt te handelen in tijden van crisis. Het CFP is opgesteld voor de aanpak van tijdelijke en lange termijn liquiditeitsverstoringen veroorzaakt door een algemene gebeurtenis in de markt of een ING-specifieke gebeurtenis. Het zorgt ervoor dat alle rollen en verantwoordelijkheden duidelijk zijn omschreven en alle noodzakelijke managementinformatie op zijn plaats is.

Een specifiek liquiditeitscrisis team is verantwoordelijk voor het beheer van de liquiditeit in tijden van crisis. Het crisisteam van ING België is samengesteld onder andere door de CRO, de CFO, de leden van de Raad van Bestuur belast met de Commerciële en Retail Bank, het hoofd van MRM ALM, de General Manager van de Financiële Markten en het hoofd van de Financiële Markten Treasury.

6.6.5.3 Marktrisico

Het marktrisico is het risico van verliezen die te wijten zijn aan schommelingen in factoren van het marktrisico, waaronder aandelenkoersen, rentetarieven, wisselkoersen en de prijzen van basisproducten en vastgoed.

Het marktrisico vloeit voort uit handels- en niet-handelsactiviteiten. Handelsrisico's ontstaan binnen Commercial Banking van ING België voornamelijk door market-making en het uitvoeren van cliëntentransacties in vastrentende waarden, aandelen, vreemde valuta's en de hieraan gerelateerde derivaten. Het niet-handelsrisico in verband met transacties van meer dan 1 jaar in euro wordt overgeboekt naar het IRM (Interest Rate Management). Dit zijn structurele rente-mismatch-posities die het gevolg zijn van commerciële bankactiviteiten.

6.6.5.3.1 Beslissingsstructuren en toezichtorganen

Twee keer per maand vergadert het Directiecomité in het ALMAC ("Assets and Liabilities Management Committee") om een analyse te maken onder andere van de belangrijkste bestanddelen van de transformatiestructuur voor de totale activa en passiva (balans en buitenbalans). Er worden "replicating models" gehanteerd om de theoretische vervaldagen vast te leggen voor de activa en passiva waarvan de vervaldag niet contractueel bekend is. De 'Strategic Liquidity and Interest Management Task Group' (SLIM) komt op wekelijkse basis samen. Het adviseert het ALMAC-comité over onderwerpen aangaande het beheer van intrest- en fundingrisico's en het balansbeheer. De verantwoordelijkheid over en de goedkeuring van het beheer van het intrest- en, liquiditeitsrisico en het balansbeheer blijven bij het ALMAC-comité.

De activiteiten van de financiële marktenzaal en de betrokken ondersteunende departementen worden herzien door een commissie, het 'Financial Markets Committee' die wekelijks samenkomt onder de verantwoordelijkheid van het lid van het Directiecomité, dat belast is met de activiteiten op de financiële markten.

Het Market Risk Management Department coördineert het dagelijkse toezicht op de marktrisico's op geconsolideerde basis. Voorts maakt het departement analyses en stelt het de documenten op die nodig zijn voor de goede werking van het ALMAC en de commissie van de financiële markten.

6.6.5.3.2 Value at Risk

Mogelijke risico's in verband met schommelingen van de wisselkoersen, rentevoeten aandelenkoersen en gerelateerde risicofactoren moeten worden beheerd.

De activiteiten van de marktzalen worden per strategische categorie geboekt in "dealer books", die op hun beurt volgens het type van activiteit gegroepeerd worden in "market books". De boekhoudkundige waarderingsregels worden vastgelegd op het vlak van de market books. Deze worden gerangschikt onder "Banking" of onder "Trading", volgens de bepalingen van de Capital Adequacy Directive (CAD).

Het Market Risk Management Department volgt de posities van de market books van dag tot dag. Er worden verschillende limieten toegepast:

1. een risicolimiet per open positie wordt uitgedrukt in Value at Risk (VaR). VaR voor marktrisico wordt gewaardeerd, met een eenzijdig betrouwbaarheidsinterval van 99%, als het maximale verlies dat kan optreden op één dag als gevolg van wijzigingen in de risicofactoren (bv. Rentetarieven, wisselkoersen, aandelenkoersen, rentespreidingen, impliciete volatiliteiten), indien de posities ongewijzigd blijven gedurende een tijdsinterval van één dag;
2. de sensitiviteit van de belangrijke marktrisico-parameters worden per market book in de handelsportefeuille gelimiteerd. Sensitiviteit geeft de impact van een verandering van een marktrisico-parameter op de winst- en verliesrekening weer;
3. een stop loss- en een trigger point- limiet worden toegepast op het totale resultaat per market book, vanaf het begin van het boekjaar. De 'trigger point' limiet leidt tot een analyse en nauwgezette opvolging van de positie. Eens de 'stop loss' limiet bereikt wordt, moet de positie geliquideerd worden op beslissing van het Financial Markets Committee.

Er worden duidelijke eisen gesteld inzake rapportage aan de commissie van de financiële markten. De bank gebruikt daartoe de methodes die momenteel tot de beste op de markt gerekend worden: ze berekent elke dag haar geconsolideerde Value at Risk.

De bank hanteert een consistente aanpak van alle risico's. Daarnaast hebben de marktenzaal operatoren ook beheersinformatie betreffende hun individuele posities ter beschikking.

De bank maakt ten slotte ook regelmatig ramingen van de mogelijke gevolgen die buitengewone bewegingen van de financiële markten op de Value at Risk en op de resultaten zouden kunnen hebben ("stress testing"). Die ramingen vormen een aanvulling van de dagelijkse Value at Risk- en back testing-berekeningen.

De weerslag van historische marktbevingen op de huidige portefeuille wordt geschat op basis van gelijk gewogen waargenomen marktbevingen in de voorbije 260 werkdagen.

Het akkoord van de NBB betreffende het gebruik van de Historical Value at Risk (HVaR) werd gegeven op 13 december 2011. Het akkoord van de NBB betreffende het gebruik van de Stressed Value at Risk (SVaR) en van de Incremental Risk Charge (IRC) werd gegeven op 20 december 2011.

De berekening van de VaR door historische simulatie wordt gedaan door het genereren van scenario's op basis van een steekproef van historische rendementen die worden geassocieerd met elke individuele risicofactor. Deze historische rendementen worden toegepast op het huidige niveau van de risicofactor om gesimuleerde scenario's te genereren. De waardering van de portefeuille onder deze verschillende scenario's geeft een verdeling van mogelijke portfolio waarden. De VaR is het verlies op een vooraf bepaald percentiel. In de dagelijkse opvolging van de Trading portefeuille, maakt ING gebruik van een VaR voor een 1-daagse tijdshorizon met een betrouwbaarheidsniveau van 99%.

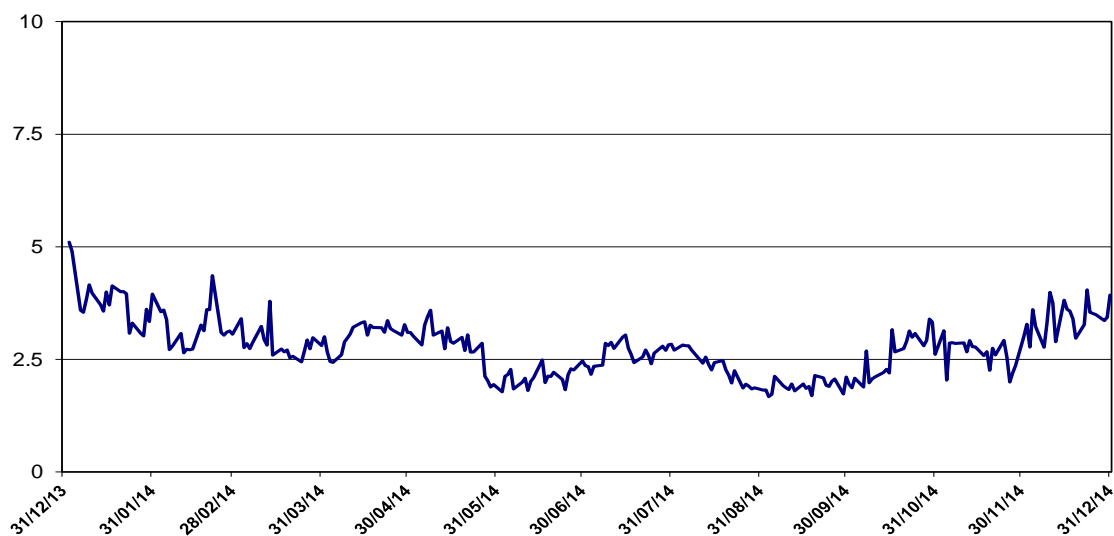
Stressed VaR wordt berekend met exact dezelfde instellingen als 10-daagse 99% Hvar, met uitzondering van de gebruikte historische markt data periode. De periode 1 november 2007-31 oktober 2008 is gekozen voor deze periode van 1 jaar, omdat deze periode voor de Trading activiteit van de Bank een stress-periode betreft. Deze stress-periode wordt regelmatig beoordeeld.

De Incremental Risk Charge (IRC) wordt gedefinieerd als een schatting van het wanbetalings- en migratierisico van 'unsecuritised' kredietproducten in de Trading portefeuille boeken over een kapitaal horizon van één jaar bij een 99,9% betrouwbaarheidsniveau. Risico op wanbetaling wordt gedefinieerd als de P&L effecten als gevolg van een emittent in gebreke. Migratie risico wordt gedefinieerd als de P&L effecten als gevolg van een migratie van de credit rating van een emittent

Volgens de aanbevelingen van het Basel Comité, is de berekening van de consumptie aan eigen vermogen (Capital Adequacy Directive) die voor de eerste keer voor de situatie datum van 31 december 2011 werd berekend, gebaseerd op de maximale van de 10- daagse VaR van de laatste dag of van de gemiddelde 10-daagse VaR over de voorafgaande 60 dagen, vermenigvuldigd met een kapitaal gewichtsfactor toegekend door de regulator (momenteel ingesteld op 3). Bovendien moet een aanvullende eigenvermogensvereiste voor de Stressed VaR voor een tijdsinterval van 10 dagen vermenigvuldigd met een kapitaal gewichtsfactor toegekend door de regulator (momenteel ingesteld op 3) en voor de Incremental Risk Charge (die vervangt de vroegere specifieke marktrisico) in rekening worden genomen.

De volgende grafiek toont de ontwikkeling van de ééndags-VaR voor de Trading portefeuille van de bank die door het handelsrisicobeheer werd gecontroleerd in de loop van 2014.

Geconsolideerde Trading Hvar 1d 2014
(in miljoenen EUR)



Geconsolideerde trading VaR 1d			
In miljoenen EUR	VaR per 31 december	2014	2013
Hoogste VaR		5,10	10,1
Laagste VaR		1,67	2,9
Gemiddelde VaR		2,77	4,9
Backtest uitschieters		4	4

Ook al waarderen VaR-modellen mogelijke toekomstige resultaten, die schattingen zijn gebaseerd op historische marktgegevens. De bank bewaakt voortdurend de aannemelijkheid en doeltreffendheid van het gebruikte VaR-model. De techniek die daarvoor wordt gehanteerd staat bekend als "backtesting", waarbij het feitelijke dagelijkse resultaat wordt vergeleken met de dagelijkse VaR die door het model werd berekend. Naast feitelijke resultaten voor backtesting, maakt de bank ook gebruik van hypothetische resultaten, die resultaten meten zonder het effect van positiewijzigingen, vergoedingen en commissies. Wanneer het feitelijke of hypothetische verlies groter is dan de VaR, heeft er een overschrijding plaatsgevonden. Op basis van het eenzijdig betrouwbaarheidsinterval van ING België dat 99% bedraagt wordt er gemiddeld een overschrijding verwacht om de 100 werkdagen.

Aangezien VaR in het algemeen geen schatting geeft van de potentiële verliezen die kunnen voortvloeien uit extreme fluctuaties in de markt, past de bank gestructureerde "stress testing" toe voor het bewaken van het marktrisico onder dergelijke extreme omstandigheden. Stress-scenario's gaan uit van historische en hypothetische extreme gebeurtenissen. Het resultaat van "stress testing" is een event risk getal. Dit is een schatting van het effect op de resultatenrekening van ING België (Commercial Banking) als gevolg van een mogelijke gebeurtenis en het wereldwijde effect daarvan. Het beleid met betrekking tot event risk (en de technische implementatie daarvan) is ING België-specifiek, aangezien er voor event risk geen door andere banken en toezichthouders algemeen aanvaarde berekeningsmethode bestaat (zoals voor het Value at Risk-model). Het event risk beleid bestaat voornamelijk uit stressparameters die per land en per markt (vastrentende waarden, aandelen, vreemde valuta's en gerelateerde derivaten) worden bepaald. De parameters geven de historische maximale marktbevingen aan binnen het tijdsbestek van één maand. De wijzigingen zijn gebaseerd op relatieve (%) verschuivingen in de aandelen- en wisselkoersmarkten. Voor de renterisico- en credit spreadmarkten worden absolute verschuivingen gebruikt. Per regio/markt worden verschillende afwikkelingsperiodes verondersteld. Afhankelijk van de liquiditeit van de markt, wordt een afwikkelingsperiode van twee, drie of vier weken gebruikt voor de schatting van de grootste historische verschuiving gezien in de markt. De basis voor het vaststellen van de parameters is een geschiedenis van tien jaar, effectief rekening houdend met alle gebeurtenissen die tijdens de afgelopen tien jaren plaats

vonden. De scenario's en stressparameters worden achteraf vergeleken met extreme marktbevingen die zich daadwerkelijk in die markten hebben voorgedaan.

6.6.5.3.3 Renterisico in de niet-handelsportefeuille

Het renterisico of transformatierisico vloeit voort uit de verschillen in vervaldag (eindvervaldagen of vervaldagen voor rentevoetherziening) tussen de activa- en passivaposten op de balans en buitenbalans. Op grond van hun richting en van het renteverloop kunnen ze een positieve of negatieve weerslag hebben op de rentemarge: wanneer de bank stelselmatig netto lener is in een klimaat van rentedaling zal de rentemarge hierdoor positief beïnvloed worden; het tegengestelde zal zich voordoen wanneer de rente zou beginnen stijgen zonder dat de bank haar posities omgekeerd heeft.

Omdat het onmogelijk is om het renteverloop correct te voorspellen, moet het renterisico beheerd worden op het vlak van de absolute bedragen van de vervaldagverschillen binnen iedere vooraf vastgelegde toekomstige periode. Hier bestaat een rechtstreeks verband tussen volume en resterende looptijd van de posities. ING België hanteert verschillende methodes om het renterisico te bewaken. De belangrijkste zijn Value at Risk (VaR), Basis point value (BPV), Earnings at Risk (EaR) en Net present value (NPV) at Risk. De bank ziet permanent toe op haar vervaldagboeken, rentegevoeligheid en VaR per dealer book en/of per activiteit.

6.6.5.3.4 Wisselkoersrisico

De bank loopt wisselkoersrisico op haar financiële positie en kasstromen. Valutarisico's in de niet-handelsportefeuille worden door middel van interne transacties overgedragen aan Financial Markets Treasury, dat het dagelijkse beheer voert van alle vreemde valuta-posities.

6.6.5.4 Operationeel risico

Het ING Belgium Operational & Compliance Risk Department maakt deel uit van de "2nd Line of Defence" van ING België voor wat betreft het beheer van de niet-financiële risico's (Operationele en Compliance risico's).

6.6.5.4.1 Scope operationele risico's

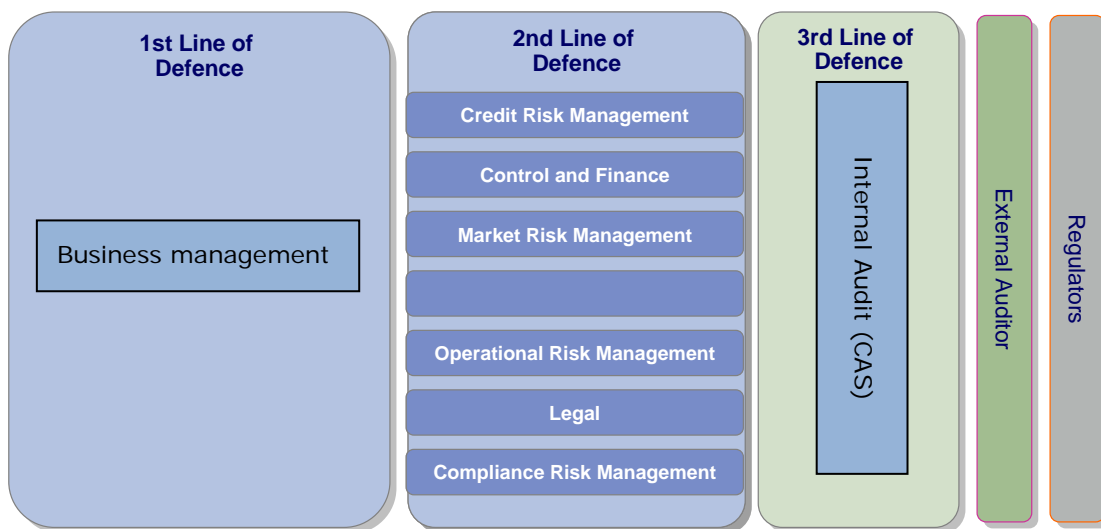
Het Operationeel risico is het risico op direct of indirect verlies ten gevolge van inadequate of gebrekkige interne processen of systemen, fouten van personen of externe gebeurtenissen. Het omvat het reputatie risico alsook het juridisch risico. De strategische risico's vallen niet onder Operationeel risico. Operationeel risico is een overkoepelende term voor een aantal subrisico's die zijn gebaseerd op de Basel II risico categorieën:

- Control risk
- Unauthorised Activity risk
- Processing risk
- Employment Practice risk
- Personal & Physical Security risk
- Information (Technology) risk
- Continuity risk
- Compliance risk
- Internal Fraud risk
- External Fraud risk

Het Compliance risico is een onderdeel van de Basel II definitie van operationeel risico. Echter, binnen ING Groep wordt het Compliance risico apart genoemd met eigen functionele rapporteringlijnen naast deze voor het Operationeel risico.

6.6.5.4.2 Verdedigingsniveaus

Voor het beheer van de risico's heeft het Directiecomité gekozen voor een governance model met "three Lines of Defence".



6.6.5.4.2.1 Eerste verdedigingsniveau

Het senior business management van ING is als eerste verantwoordelijk voor de effectieve opvolging van de risico's die een impact hebben op haar activiteiten ("first line of defence"). De "first line of defence" is dus verantwoordelijk voor de implementatie en de uitvoering van het ING beleid omtrent risicobeheer uitgezet door de "second line of defence". Voorbeelden van typische activiteiten voor de "first line of defence":

- uitvoeren van "Integrated Risk Assessments" en evalueren van de risico's opdat deze binnen de risk appetite van de business zouden komen/ blijven;
- implementeren en onderhouden van de verplichte controles zoals opgelegd door het risicobeleid van CORM* & Corporate Compliance, rekening houdend met de lokale wet- en regelgeving);
- Het opvolgen en verzekeren van de doeltreffendheid ("operating effectiveness") van de belangrijkste controles.

*Corporate Operational Risk Management (CORM) is onderdeel van de "Corporate Risk Group" en rapporteert aan de "Chief Risk Officer" die lid is van de Raad van Bestuur. CORM heeft de volgende specifieke opdrachten:

- adviseren van de Raad van Bestuur over de implementatie van de ORM organisatie, processen en systemen;
- ontwikkelen van strategieën, beleid, doelstellingen en minimumnormen voor het beheer van de operationele risico's. De "General Manager CORM" keurt het beleid en de minimumnormen goed;
- functioneel aansturen van de ORM functie, het kader en processen, en indien en wanneer nodig, het nemen van functionele besluiten;
- toezien op de ORM functie en het bepalen van doelstellingen voor ORM;
- bepalen van de reglementaire en economische kapitaalvereiste voor operationele risico's;
- opvolgen van de belangrijkste risico's van ING Groep en ervoor zorgen dat het ING risicobeleid en de minimumnormen zijn geïmplementeerd.

6.6.5.4.2 Tweede verdedigingsniveau

De risicomanagement functies, de "second line of defence", zijn een onafhankelijke partner van en geven support aan de "first line of defence". Voorbeelden van typische activiteiten voor de "second line of defence":

- overzicht bewaren en opvolgen van de risicomanagement activiteiten;
- opvolgen van de grootste risico's die de business kunnen treffen;
- escaleren van problemen naar een hoger beleidsniveau/veto recht betreffende business activiteiten die een groot risico inhouden;
- de nodige support geven aan de "first line of defence" betreffende de naleving van het risicobeleid van ING.

6.6.5.4.3 Derde verdedigingsniveau

"Corporate Audit Services" (CAS) handelt als de "third line of defence". De missie van CAS is te voorzien in een onafhankelijke beoordeling van het ontwerp en de doeltreffendheid van de interne controles op de risico's voor de activiteiten van ING. Hierbij zal CAS specifieke aanbevelingen formuleren die leiden tot een verbetering van het risicobeheer (Risk & Control Framework).

6.6.5.4.3 Hiërarchische Organisatie

Het Operational & Compliance Risk Departement (O&CRD) omvat vier grote divisies:

- MLRO (Money Laundering Reporting Office);
- Compliance Advisory and Monitoring;
- ORM Advisory;
- Information Risk Management;

De "MLRO" divisie bestaat uit het Money Laundering team onder leiding van een hoofd (tevens de MLR/FEC officer van ING België) dat rechtstreeks rapporteert aan het hoofd van Compliance.

De divisie "Compliance Advisory and Monitoring" omvat een aantal operationele gecentraliseerde activiteiten zoals: het toezicht op de naleving van bepaalde compliance regels, de centrale rapportering, de "2nd line customer screening" activiteiten. Het hoofd van elk team rapporteert rechtstreeks aan het hoofd van Compliance.

De divisie "ORM Advisory" omvat een aantal gespecialiseerde activiteiten: Capital & Governance, NFR Data Management, NFR Assets Functional Mgt & Support, Advisory/Challenging & Testing, Business Continuity Management, Anti-Fraud Officer, SOx Testing, Physical Security (functionele rapporteringslijn). Het hoofd van elk team rapporteert rechtstreeks aan het hoofd van ORM. Het team "Special Investigations" is een expertisecentrum geleid door een team manager die eveneens rechtstreeks rapporteert aan het hoofd van ORM.

De divisie "Information Risk Management" zorgt er voor dat de data van ING beveiligd is tegen "cyber crime" en dat het betreffende beleid correct wordt toegepast. Het hoofd rapporteert rechtstreeks aan de CRO .

Om de coherentie tussen de verscheidene divisies te verzekeren en om te profiteren van synergie op gebied van management, fungeert het hoofd van ORM of het hoofd van Compliance als "Primus inter pares". Momenteel ligt deze verantwoordelijkheid bij het hoofd van ORM.

6.6.5.4.4 Functionele organisatie

Het "Operational & Compliance Risk Department" heeft een aantal functionele rapporteringlijnen.

De MLRO heeft een functionele rapporteringlijn naar de MLRO van de groep (bank).

Het hoofd Compliance heeft een functionele rapporteringlijn naar de Compliance Officer van de groep (bank) en de CEO van ING België.

Het hoofd ORM heeft een functionele rapporteringlijn naar de ORM Officer van de groep (bank) en is ook de regionale ORM Officer voor alle business units van ING BeLux.

Het hoofd "Business Continuity Management (BCM)" heeft een functionele rapporteringlijn naar de Security Officers van de groep (bank).

Het hoofd van het team "Special Investigations" heeft een functionele rapporteringlijn naar de divisie "Corporate Security" van het Corporate ORM departement (groep).

De Anti-Fraud Officer heeft een functionele rapporteringlijn naar de divisie "Corporate Security" van het Corporate ORM Department (groep).

Het hoofd "Information Risk Management (IRM)" heeft een functionele rapporteringlijn naar de Information Security Officer van de groep (bank).

6.6.6 Beheer van het kapitaal

6.6.6.1 Objectieven

De afdeling Capital Management van ING België draagt zorg voor een adequate kapitalisering van de ING België en haar entiteiten met het oog op het beheer van alle risico's gerelateerd aan de bedrijfsactiviteiten van ING België. Dit omvat het beheer, de planning en toewijzing van kapitaal binnen ING België. Capital Management monitort en plant de adequaatheid van het kapitaal van ING België op geconsolideerde basis maar ook op sociaal vlak. ING België hanteert een geïntegreerde aanpak om de adequaatheid van haar kapitaalpositie te bepalen tot haar risico profiel en de operationele activiteiten.

ING hanteert de volgende, meest gehanteerde, kapitaaldefinities:

Eigen vermogen 'Core Tier-1', eigen vermogen 'Tier-1' en totaal bis-kapitaal, Tier-1 kapitaal wordt gedefinieerd als Core Tier-1 effecten en hybride kapitaal en na aftrek van enkele prudentiële filters en aftrekbare posten. Tier-1 en BIS-kapitaal gedeeld door de risicogewogen activa zijn gelijk aan respectievelijk de Tier-1 ratio en de BIS-ratio. Core Tier-1 kapitaal is gelijk aan tier-1 kapitaal uitgezonderd hybride kapitaal.

6.6.6.2 Ontwikkelingen

Sinds januari 2014 rapporteert ING België haar kapitaalsvereisten en het beschikbare kapitaal zoals gedefinieerd in CRDIV en CRR1 (ook wel de Basel III vereisten). ING België hanteert gezonde solventie ratio's naar aanleiding van deze verandering, zie de tabel beneden.

In Juni 2014 heeft ING België een EUR 750mln achtergesteld Tier-2 kapitaalinstrument uitgegeven.

6.6.6.3 Beleid

De activiteiten van Capital Management worden uitgevoerd op basis van gevestigde principes, richtlijnen en procedures. De belangrijkste documenten die dienen als richtlijn voor het beheer van het kapitaal zijn het Capital Plan (bestaande uit goedgekeurde doelstellingen en limieten voor het kapitaal), de Capital Planning Policy, de Dividend Policy en de Local Capital Management Policy.

De bovenstaande definities voor kapitaal evenals het beleid werden goedgekeurd door het directiecomité van ING Bank.

6.6.6.4 Processen voor Kapitaalbeheer

Capital Management België draagt verder zorg voor de voorziening van genoeg kapitaal door het vooropstellen van doelen en limieten, rekening houdend met de hierboven vermelde maatstaven voor ING België, in lijn met de doelstellingen van ING Banken de opvolging van de vooropgestelde limieten en doelen door planning en uitvoering van transacties in het kader van het kapitaalbeheer. Dit proces wordt vervolledigd door stress testing en analyse van scenario's. De continue opvolging en monitoring van de adequaatheid van het kapitaal is verankerd in het proces van kapitaalplanning van Capital Management en resulteert in een kwartaalrapport genaamd capital update report. Het hoofddoel van deze evaluatie is het garanderen dat ING België als geheel over genoeg kapitaal beschikt in vergelijking met haar risicoprofiel op zowel korte als middellange termijn.

6.6.6.5 Beoordeling van de kapitaalsvereisten

Gedurende 2014 waren de verschillende entiteiten van ING België voldoende gekapitaliseerd in verhouding met het beoogde risicoprofiel en de strategische doelen.

Op jaarlijkse basis rapporteert ING België aan haar regelgever (Nationale Bank van België) een uitgebreide rapportage op de Beoordeling van de Interne Kapitaal Vereisten (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process) zoals is voorgeschreven in het Basel III kader. De rapportering bevat een beschrijving van de interne kapitaal modellen van ING, haar risicobereidheidskader, een analyse van de kwaliteit van de activa en de planning van het kapitaal, zowel onder normale omstandigheden alsmede in bepaalde stresssituaties. Het biedt ook een beoordeling van de kapitaalpositie van ING België met betrekking tot de kapitaalvereisten onder de eerste en twee pijler (Pillar I and Pillar II).

6.6.6.6 Kapitaalvereisten

Er is kapitaal nodig om het kredietrisico, marktrisico en operationeel risico op te vangen. De invoering van Basel III heeft geleid tot een extra kapitaalvereiste om het risico van mark-to-market verliezen bovenop het verwachte tegenpartij risico op te vangen, ook wel gedefinieerd als Krediet Waarde Aanpassingen (ofwel Credit Value Adjustments - CVA).

De kapitaaltoereikendheid van ING België wordt bewaakt aan de hand van diverse maatregelen waaronder de regels en ratio's die zijn vastgesteld door het Bazelcomité voor het banktoezicht ("BIS-regels/-ratio's") en de Europese richtlijnen zoals die door de Nationale Bank van België als toezichthouder ten uitvoer worden gelegd. De BIS-ratio's vergelijken het beschikbaar kapitaal (in totaal en Tier 1) met het totaal aan risicogewogen activa (RGA).

De herziene richtlijn kapitaaltoereikendheid (CRD IV) is gericht op het versterken van de weerbaarheid van banken, in het bijzonder door de invoering van de kapitaalbuffers. Deze buffers zullen jaarlijks worden opgebouwd tot ze volledig zijn geïmplementeerd in 2018.

De kapitaalinstandhoudingsbuffer – Capital Conservation Buffer -(2,5% van de risicogewogen activa (RGA)) is ontworpen om ervoor te zorgen dat banken een kapitaalbuffer opbouwen buiten periodes van stress die kan worden aangewend als verliezen worden geleden. Deze buffer zal gefaseerd worden ingevoerd met ingang van januari 2016 (0.625%).

De anticyclische buffer (varieert van 0% tot 2,5% van de risicogewogen activa) heeft tot doel de nadelige gevolgen van systeem crisis tegen te gaan. Het niveau van de buffer en het tijdstip van invoering, wordt bepaald door de nationale autoriteiten (NBB in België).

Banken kunnen ook worden onderworpen aan een Systeem Bank Buffer (momenteel 1% tot 5%), die is vastgesteld om hun gewicht op de wereldeconomie (Globale Systeem Relevante Banken - GSIB) of de binnenlandse economie (Binnenlandse Systeem Relevante banken - DSIB) te reflecteren. De lijst van de G-SIB's wordt jaarlijks gepubliceerd door de Financial Stability Board. ING Bank NV wordt beschouwd als een Globale Systeem Bank (GSIB) hetgeen resulterend in een 1% extra kapitaaleis.

De minimum kapitaalvereisten in 2014, exclusief bovenvermelde buffers, waren als volgt:

- Core Tier 1 ratio: 4.0%,
- Tier 1 ratio: 5.5%
- Totale Bis Kapitaal ratio (ook wel 'BIS ratio' genoemd) is: 8%.

De Belgische wetgever heeft in zijn nationale opties deze buffers in 2014 niet geëist. Hij heeft echter wel beslist om een geleidelijke verandering (phase-in) door te voeren gedurende een overgangperiode van 2014 tot 2017.

Het huidige beschikbare kapitaal van ING België is ruimschoots voldoende om te voldoen aan deze strengere eisen.

In vergelijking met Basel II, wijzigt Basel III niets aan de basisprincipes voor de berekening van risicogewogen activa.

Als gevolg wordt er voor de berekening van het kredietrisico voor de meeste activa geen grote impact verwacht.

Verschillende wijzigingen zullen echter de berekening van het tegenpartijrisico veranderen:

- de stijging van de correlatiefactor voor uitstaande posities op de meeste financiële instellingen zal leiden tot een hogere kapitaalkost;
- de introductie van de CVA (Credit Valuation Adjustment), de risicoweging van uitstaande posities op centrale tegenpartijen (CCP) wordt vastgelegd op 2%. Het aantal centrale tegenpartijen dat toegelaten is als tegenpartij is echter beperkt. De impact van deze maatregel is dus ook gering; - de introductie van een ondersteuningsfactor van 0.7619 van toepassing op het gewogen volume van de risico's voor sommige SME's.

Bovendien heeft de Nationale Bank van België speciale maatregelen getroffen die de totale gewogen risico's zullen verhogen:

de geleidelijke afschaffing (in 5 jaar) van de mogelijkheid een weging van 0% voor sommige tegoeden op overheden, die er van konden genieten

- een forfaitaire toevoeging voor de Belgische banken van 5% op het totaal gewogen risico van de hypothecaire kredieten voor retail.

Solvabiliteitsratio's				
In miljoenen EUR	2014	Bazel III	2013	Bazel II
Eigen Vermogen sensu stricto (Tier 1)		8.275,1		9.864,1
Aanvullend Eigen Vermogen (Tier 2)		807,0		315,6
(Aftrekposten van Tier 1 and Tier 2)				-284,3
Totaal Eigen Vermogen voor solvabiliteitsdoeleinden (Tier 1 and Tier 2)		9.082,1		9.895,4
Risicogewogen activa:				
Kredietrisico		44.800,1		40.425,1
Risico van aanpassing van kredietwaardering		2.287,6		
Afwikkelingsrisico				
Marktrisico		1.161,8		1.410,0
Operationeel risico		6.057,0		5.606,3
Totaal Risicogewogen Activa		54.306,5		47.441,4
Kapitaalsvereisten:				
Kredietrisico		3.584,0		3.234,0
Risico van aanpassing van kredietwaardering		183,0		
Afwikkelingsrisico				
Marktrisico		92,9		112,8
Operationeel risico		484,6		448,5
Totaal kapitaalsvereisten		4.344,5		3.795,3
Solvabiliteitsratio's:				
Tier 1 Capital Ratio		15,24%		20,49%
Totaal kapitaal Ratio		16,72%		20,86%
Na 2007: Tier 1 Capital Ratio met floor impact / Tot 2007: Basel I		11,48%		13,72%
Na 2007: Totaal kapitaal Ratio met floor impact / Tot 2007: Basel I		12,56%		14,14%

Solvabiliteitsratio's				
In miljoenen EUR	2014	Bazel III	2013	Bazel II
Totaal Eigen Vermogen voor solvabiliteitsdoeleinden		9.082,1		9.895,4
Totaal kapitaalsvereisten		4.344,5		3.795,3
Overschot (+) / tekort (-) aan eigen vermogen		4.737,6		6.100,1
Totaal Eigen Vermogen voor solvabiliteitsdoeleinden		9.082,1		9.895,4
Solvabiliteitsratio		16,72%		20,86%

6.6.6.7 Bazel III (Pillar 3 Disclosure)

Als een belangrijke dochteronderneming van ING Bank, ING België is onderworpen aan verplichte door beperkte pijler 3 toelichtingen (Market Discipline) door de lokale regelgeving toezichthouder, terwijl pijler 3 wordt uitgevoerd in volledig aan het niveau van de groep.

Pijler 3 is een aanvulling op pijler 1 (minimale kapitaalvereisten) en pijler 2 (Supervisory Review Process) doordat marktdeelnemers aan de kapitaalvereisten van een bank te beoordelen met behulp van de belangrijkste stukken informatie..

6.6.6.7.1 Kapitaalstructuur

Kapitaalsvereisten - Bestanddelen Eigen Vermogen				
In miljoenen EUR	2014	Bazel III	2013	Bazel II
Eigen vermogen sensu stricto (Tier 1)		8.275,1		9.864,1
Maatschappelijk kapitaal		2.900,0		2.911,6
Reserves en ingehouden winst		5.973,0		7.076,6
Gecumuleerde niet-gerealiseerde resultaten		313,9		
Aanpassingen aan CET1 wijten aan prudentiële filters		-911,8		-124,1
Aanvullend Eigen Vermogen (Tier 2)		807,0		315,6
(-) Aftrekposten van eigen vermogen sensu stricto en aanvullend eigen vermogen		0,0		-284,3
Totaal eigen vermogen voor algemene solvabiliteitsdoeleinden		9.082,1		9.895,4

6.6.6.7.2 Kapitaaltoereikendheid

6.6.6.7.2.1 Kredietrisico en transferrisico

Economisch Kapitaal voor kredietrisico is het bedrag aan Kapitaal dat volgens ING moet aangehouden worden als buffer tegen onverwachte verliezen die verband houden met (onverwachte) veranderingen in de onderliggende kredietwaardigheid van schuldenaars of in de waarde van onderliggend onderpand. Kapitaal voor kredietrisico wordt berekend op alle portefeuilles die blootstaan aan kredietrisico en tegenpartijrisico, inclusief investeringsportefeuilles. Economisch Kapitaal voor kredietrisico wordt berekend door middel van intern ontwikkelde modellen, met een betrouwbaarheidsinterval van 99.95% en een tijdshorizon van 1 jaar, wat in overeenstemming is met de door ING beoogde kredietrating.

ING maakt gebruik van een reeks kredietrisicomodellen die kunnen worden ingedeeld in 3 hoofdcategorieën:

Probability of Default (PD) modellen, welke de kredietwaardigheid meten van individuele schuldenaars

Exposure at Default (EAD) modellen, welke de omvang schatten van de financiële verplichting op het moment van default in de toekomst

Loss Given Default (LGD) modellen, welke de recuperatiewaarde schatten van het onderliggend onderpand of van ontvangen garanties (voor zover die aanwezig zijn) en van het ongedekte deel van de blootstelling.

Al deze modellen kunnen bovendien verder worden ingedeeld in de volgende 3 categorieën: statistische modellen, expertmodellen en hybride modellen. Elk model wordt jaarlijks individueel herbekeken en gevalideerd door het Model Validatie Departement, met als doel te bepalen of een specifiek model nog steeds valabel is of eventueel moet worden aangepast.

De onderliggende modellen die gebruikt worden voor de bepaling van het Economisch Kapitaal voor het kredietrisico zijn gebaseerd op eenzelfde methodologie als die gebruikt wordt voor de bepaling van de omvang van het kapitaal vereist door de regelgeving onder Bazel II (Pijler 1). Ondanks het feit dat dezelfde onderliggende modellen gebruikt worden, hebben het (interne) Economische Kapitaal en het kapitaal vereist door de regelgeving (het Wettelijk Kapitaal) niet dezelfde omvang. Dit is te wijten aan verscheidene, specifieke regels opgelegd door Bazel III/CRR. De methodologie is bijgewerkt, onder andere, om de veranderingen in rekening te brengen die in 2015 geïmplementeerd zullen worden in het regelgevingskader. Voor het Economisch Kapitaal vanaf 2014, worden onderstaande amendementen aangebracht aan het Basel III framework:

- De economisch PD zonder onderbegrenzing wordt gebruikt
- het betrouwbaarheidsinterval is 99.95% (gezien de ING AA target rating) in plaats van 99.9%;
- voor goed presterende leningen is de schaalfactor van 1.06 verwijderd uit de Basel III vergelijking;
- voor transacties met een looptijd van minder dan 1 jaar wordt de effectieve PD (en niet de PD op 12 maanden) gebruikt ; de PD op 12 maanden wordt echter toegepast op commerciële leningen aan "niet-investering" geclassificeerde klanten (rating 11 of slechter)
- Kapitaal wordt berekend voor alle soevereine entiteiten
- interne toevoegingen van ING worden gebruikt voor Financial Markets Products;
- Economisch EAD wordt toegepast i.p.v. regelgevend EAD voor alle exposures met uitzondering van de FM producten
- effectiseringen worden behandeld volgens de PD/LGD benadering;
- gestandaardiseerde portefeuilles worden behandeld volgens de AIRB benadering.
- verschillende toevoegingen worden toegepast om toekomstige modelveranderingen, concentratierisico en tekortkomingen aan het INCAP model in rekening te brengen
- correlaties zijn uitgebreid om huidige concentraties in rekening te brengen
- insluiting van CVA kapitaal en het aan krediet risico gerelateerde ONCOA
- CRR KMO ondersteunende factor en Belgische 5% add-on op hypotheekleningen worden niet toegepast.

Algemeen genomen is het Economisch Kapitaal (intern ING) het bedrag aan Kapitaal dat volgens ING moet aangehouden worden. Het Wettelijk Kapitaal is het bedrag aan Kapitaal dat een instituut verplicht moet aanhouden door zijn regulator. De 2e pijler van de Basel III richtlijnen bepaalt dat het minimum vereist kapitaal van een instituut het grootste moet zijn van het Wettelijk Kapitaal en het Economisch Kapitaal (onderworpen aan de regelgeving add-ons).

Transferrisico is het risico dat schuldenaars van een land geen tijdige betaling van schulden in vreemde valuta kunnen verzekeren omwille van beperkingen in transfer en/of omzetbaarheid of door een algemeen gebrek aan liquiditeiten in vreemde valuta. Het kapitaal voor het transferrisico is expliciet berekend als een bijkomend risico naast het kapitaal voor het kredietrisico.

In de loop van het jaar 2011 werden het Economisch Kapitaal voor krediet- en transferrisico op dagelijkse basis berekend voor de Commercial Banking portefeuille evenals voor portefeuilles van kleine ondernemingen in ING's Retail businesslijn. Voor hypothecaire kredieten en consumentenkredieten werden de berekeningen maandelijks uitgevoerd. Tot slot werden de kapitaalcijfers voor krediet- en transferrisico op maandelijks basis geconsolideerd met de kapitaalcijfers voor andere types van risico.

Organisatie met betrekking tot Economisch Kapitaal voor Kredietrisico en Transferrisico:

Alle PD, EAD en LGD modellen zijn goedgekeurd door het Kredietrisico Comité (CRC) op niveau van ING Groep. Deze goedkeuring wordt steeds voorafgegaan door een gedetailleerde evaluatie van de modeldocumentatie door het Model Development Committee (MDC) en door het Model Validatie (MV) departement. Bovendien wordt elk model op jaarlijkse basis gevalideerd door MV. Ieder model heeft een co-sponsor binnen het departement kredietrisico. Beide zetelen ook in het MDC en in het CRC.

6.6.6.7.2.2 Marktrisico

- Algemeen:

Economisch Kapitaal betreffende marktrisico is het Economisch Kapitaal nodig om onverwachte waardeverminderingen te weerstaan ten gevolge van veranderingen in risicomodellen of in marktvariabelen zoals interestvoeten, aandelenprijzen, wisselkoersen, vastgoedprijzen en volatiliteit binnen deze koersen en prijzen. Binnen de context van marktrisico wordt het Economisch Kapitaal berekend voor instrumenten in zowel handelsportefeuilles als in niet-handelsportefeuilles.

- Waardering:

Economisch Kapitaal betreffende marktrisico wordt berekend op basis van intern ontwikkelde methoden met een betrouwbaarheidsinterval van 99.95% en een tijdshorizon van 1 jaar, die zowel extreme gebeurtenissen als ING's rating bevatten. Economisch Kapitaal betreffende marktrisico voor instrumenten in niet-handelsportefeuilles wordt berekend voor elk type risico, terwijl het voor instrumenten in handelsportefeuilles wordt berekend op het niveau van de hele portefeuille. De berekeningen voor Economisch Kapitaal betreffende marktrisico omvatten het wisselkoersrisico, het risico van prijsveranderingen voor aandelen, het interestrisico en het vastgoedrisico.

Voor de directe marktrisico's wordt de huidige Value at Risk (VaR) (gemeten met een betrouwbaarheidsinterval van 99% en een aanhoudperiode van 1 dag) genomen als beginpunt bij de berekening van het Economisch Kapitaal betreffende marktrisico. Om te komen tot dit Economisch Kapitaal betreffende marktrisico gebruikt ING een model, gebaseerd op simulaties, dat geijkt wordt volgens het vereiste betrouwbaarheidsinterval en verschillende andere factoren waaronder het voorkomen van grote marktbevingen en de tussenkomst van het management.

Economisch Kapitaal betreffende marktrisico wordt voor de grote niet-handelsportefeuilles berekend voor in contracten besloten optierisico's (bijvoorbeeld de vervroegde terugbetalingsoptie bij hypothecaire leningen).

Het modelrisico wordt berekend door de onderliggende veronderstellingen tot het uiterste te testen in de modellen voor gedraggebonden activa en passiva. Bijvoorbeeld voor het model toegepast voor hypotheekportefeuilles hangt de kwaliteit van de afdekking af van veronderstellingen betreffende vervroegde terugbetalingen. Indien deze veronderstellingen fout zijn dan kan de financiering ofwel op te lange ofwel op te korte termijn zijn. Gelijkaardig met het bovenstaande, wordt het Economisch Kapitaal voor het modelrisico gebaseerd op een 99% betrouwbaarheidsinterval voor de afwijking op de voorafbetalingen en op een 99% betrouwbaarheidsinterval voor ongunstige rentebewegingen. Het is veronderstelt dat de combinatie van deze twee betrouwbaarheidsintervallen resulteert in een globaal 99.95% betrouwbaarheidsinterval voor de verandering van de waarde van de hypothecaire leningen als gevolg van een fout in het model voor vervroegde terugbetalingen. Het modelrisico voor de vervroegde terugbetaling van hypothecaire kredieten en het modelrisico voor deposito's van klanten zonder termijn maken deel uit van de categorie "bedrijfsrisico".

Het vastgoed waarvan ING eigenaar is en dat niet beheerd wordt door ING Real Estate wordt vastgoed voor eigen gebruik genoemd. Het Economisch Kapitaal voor dit vastgoed voor eigen gebruik is opgenomen in het marktrisico.

Bij de aggregatie van de verschillende bedragen voor Economisch Kapitaal betreffende marktrisico voor de verschillende types van risico's, wordt rekening gehouden met positieve effecten van diversificatie aangezien niet wordt verwacht dat alle extreme marktomstandigheden zich op hetzelfde moment zullen voordoen.

De aard van Economisch Kapitaal betreffende marktrisico, de impact van extreme variaties metend met een betrouwbaarheidsinterval van 99.95%, is soms moeilijk statistisch te bewijzen op basis van de beschikbare, historische data. De cijfers voor Economisch Kapitaal gepubliceerd door ING België zijn de beste mogelijke schatting gebaseerd op de beschikbare data en de meningen van experts.

6.6.6.7.2.3 Operationeel risico

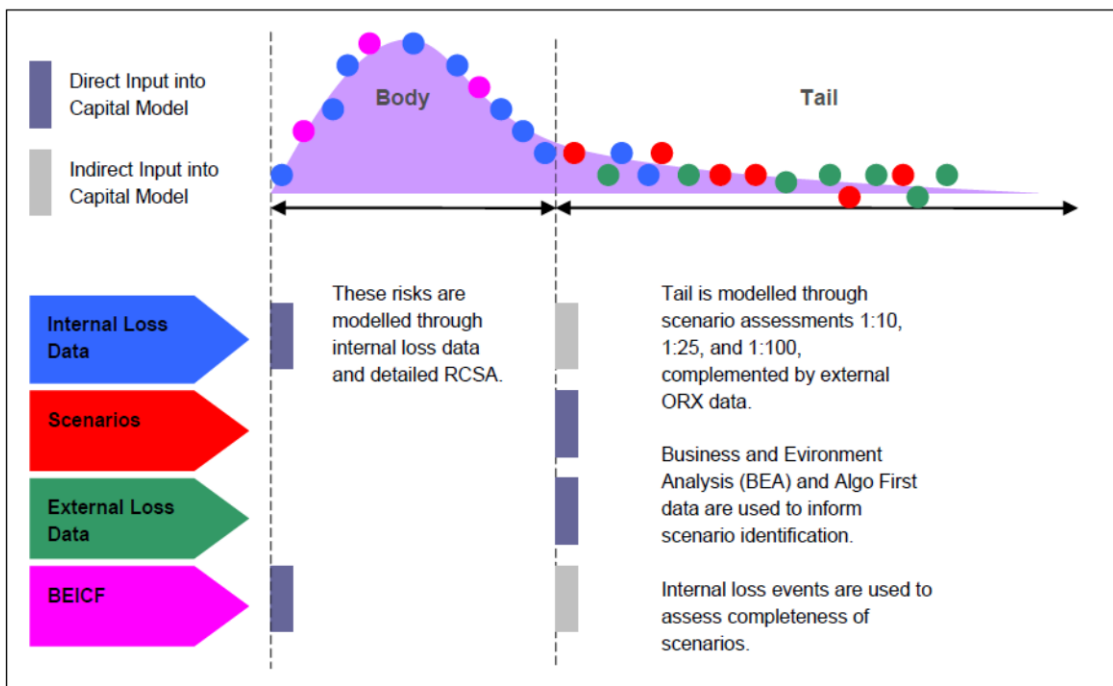
Hoewel het operationele risico kan beperkt worden door middel van sterke interne controles en via een verzekeringsprogramma, hebben vele incidenten desalniettemin nog een substantiële impact op de resultatenrekening van financiële instellingen. Net zoals voor andere risicodomeinen, wordt er voor operational risk reglementair en economisch kapitaal berekend en aangehouden.

ING heeft gekozen voor de "Advanced Measurement Approach (AMA)" voor het berekenen van het reglementair en economisch operationeel risico kapitaal, AMA 2.0 model genaamd.

Deze sectie omvat een niet-technische, korte beschrijving van het AMA 2.0 model.

Het objectief van het model is om passende risicoparameters te bepalen voor een Unit of Measurement (UoM). Een risico refereert naar een set van "frequency" en "severity" distributiefuncties. Bij het modelleren van een risico wordt er een onderscheid gemaakt tussen "body risk" en "tail risk". Het raakpunt tussen de "body" en "tail" wordt "tail threshold" genoemd. De "body risk" vertegenwoordigt de "high frequency - low severity" incidenten in tegenstelling tot detail risk" die de "low frequency - high severity" incidenten weerspiegelt.

Door het gebrek aan voldoende interne "loss data" (ILD) is het moeilijk om de "tail severity" te modelleren. Daarom worden er andere data gebruikt die meer van toepassing zijn voor de "tail". Externe data (ELD/ORX) en scenario's (SA) zijn twee beschikbare alternatieven. In het model worden beide data sets complementair gebruikt. De tekening hieronder geeft grafisch weer hoe de verschillende data sets in het model direct of indirect worden gebruikt.



Totale kapitaalsvereisten voor krediet-, wederpartij-, verwateringsrisico en leveringen zonder tegenprestatie		
In miljoenen EUR	2014 Bazel III	2013 Bazel II
SA categorieën van risicoposities met uitsluiting van effectiseringsposities	85,3	65,6
Institutionelen	0,1	0,0
Ondernemingen	70,2	50,0
Retail	13,2	15,6
Blootstellingen	1,8	
Interne rentebenederingen (IRB) waarbij eigen ramingen van het verlies bij wanbetaling en/of omrekeningsfactoren worden gebruikt	2.905,8	2.756,2
Centrale overheden en centrale banken	47,4	73,1
Institutionelen	449,4	429,5
Ondernemingen	1.700,9	1.563,9
Retail	708,1	689,7
Aandelen IRB	22,5	18,9
Effectiseringsposities IRB	40,4	22,0
Andere risicoposities dan kredietverplichtingen	367,2	245,0
Andere landgebonden eigenvermogensvereisten	162,7	126,3
Totaal kapitaal voor:		
Kredietrisico	3.584,0	3.234,0
Risico van aanpassing van kredietwaardering	183,0	
Afwikkeling- en leveringsrisico's	-	-
Positie-, valuta-, en grondstoffenrisico's	92,9	112,8
Operationele risico's	484,6	448,5
Totale vereisten voor eigen vermogen	4.344,5	3.795,3

6.6.6.8 Impact Bazel III

De nieuwe Basel III richtlijnen, die in werking zijn sinds 01.01.2014, zijn erop gericht de kapitaalbasis van de banken te versterken en introduceren een nieuwe wereldwijde liquiditeitsstandaard. Dit wordt hoofdzakelijk bereikt door middel van de verbetering van de kwaliteit van de kapitaalspositie, de introductie van een leverage ratio en de introductie van nieuwe liquiditeitsvereisten.

1. Leverage Ratio

De leverage ratio verschaft een (niet-risico gewogen) meting van de kapitaalspositie van ING België. Deze ratio is gebaseerd op de herwerkte kapitaaldefinities, welke hierboven al vermeld werden.

De ratio richt zich op 2 belangrijke objectieven:

- het beperken van de groei in de banksector om te vermijden dat bij een eventuele inkrimping van de balans bij verstoorde markten er zich een destabilisatie van de markten en/of de economie voordoet;
- het versterken van de vereisten door een eenvoudige, niet-risicogewogen maatregel.

De rapportering met betrekking tot de leverage ratio zal ook beginnen in 2014 en wordt verplicht vanaf 2018. Dit zal de banken en toezichthouders de mogelijkheid geven om de impact van de minimumvereiste van 3% [kapitaal / (activa + buitenbalans)] op te volgen.

2. Liquidity Risk Reporting

Het herziene kader voor de liquiditeitsrapportering heeft als doel het verzekeren dat de banken gezonde principes toepassen inzake risicobeheer van de liquiditeit. Dit om de waarschijnlijkheid van een interventie door een centrale bank bij ernstig verstoorde marktcondities, zoals ondervonden in de recente crisis, te verminderen. Het kader is gebaseerd op 2 minimum vereisten voor de beschikbaarheid van liquiditeit:

- Liquidity Coverage Ratio (LCR)

De LCR heeft als doel het verbeteren van de korte termijn liquiditeitspositie door te verzekeren dat in geval van verstoorde financiële markten de bank genoeg liquide middelen van goede kwaliteit heeft om te overleven gedurende 30 dagen.

In vergelijking met de huidige liquiditeitsvereisten waaraan ING België dient te voldoen, zal de LCR:

- de criteria voor de kwalificatie van activa als 'liquide middelen van goede kwaliteit' verstrengen;
- niet alleen de afloop (run-off) van bestaande leningen in rekening brengen, maar ook aspecten van 'going concern' opnemen. Met andere woorden: ING België wordt geacht verder te gaan met het verstrekken van leningen aan niet-financiële klanten naar rato van 50% van de aflopende kredieten;
- een breder scala van afloopcoëfficiënten (5 tot 100%) gebruiken om de stabiliteit van de klantendeposito's weer te geven. Met andere woorden: 5 tot 100% van de deposito's worden geacht de bank te verlaten naargelang het klantentype (retail, SME, corporates, etc.) en de eventuele dekking door een depositogarantiesysteem.

Omdat de LCR rapportering bindend zal zijn vanaf oktober 2015 (met een observatieperiode vanaf 2013) werd de rapportering al voorzien door ING België om zo dit nieuwe concept al in het interne liquiditeitsbeheer te integreren.

- Net Stable Funding Ratio (NSFR)

De NSFR heeft als doel de liquiditeitsstructuur op lange termijn te verbeteren. Concreet worden banken aangemoedigd om activiteiten op lange termijn te financieren met stabiele (lange termijn) bronnen van liquiditeit.

De NSFR heeft een tijdshorizon van 1 jaar en is ontworpen om een duurzame maturiteitsstructuur van activa en passiva aan te moedigen.

De NSFR zal vanaf januari 2018 bindend zijn, met een observatieperiode die begon in maart 2014. Tot dan zal de impact van de ratio intern binnen ING België opgevolgd worden.

6.7 Toelichting

6.7.1 Toelichting bij de Geconsolideerde Balans

6.7.1.1 Activa

Toelichting 1: Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken

Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken		
In duizenden EUR	2014	2013
Zichtrekeningen bij centrale banken anders dan verplichte monetaire reserve	1.368.833	1.195.556
Verplichte monetaire reserve bij centrale banken	625.684	452.736
Totaal	1.994.517	1.648.292

Toelichting 2: Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden

Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden		
In duizenden EUR	2014	2013
Derivaten	17.821.562	16.954.469
Aandelen	1.894.530	1.209.854
Vastrentende effecten	150.352	217.613
Leningen en vorderingen	6.256	37.461
Totaal	19.872.700	18.419.397

Toelichting 3: Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening

Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening		
In duizenden EUR	2014	2013
Aandelen	3.498	3.053
Vastrentende effecten	-	204.762
Leningen en vorderingen	67.891	65.334
Totaal	71.389	273.149

Toelichting 4: Financiële activa beschikbaar voor verkoop

Opsplitsing van financiële activa beschikbaar voor verkoop		
In duizenden EUR	2014	2013
Aandelen	53.345	65.309
Vastrentende effecten	19.599.510	19.779.779
Totaal	19.652.854	19.845.088

Bewegingen in de financiële activa beschikbaar voor verkoop						
In duizenden EUR	Aandelen		Vastrentende effecten		Totaal	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Beginbalans	65.309	75.918	19.779.779	20.629.062	19.845.088	20.704.980
Investerings	18.799	3.896	4.074.912	2.855.621	4.093.711	2.859.517
Verwervingen via bedrijfscombinaties						
Overdrachten van activa/passiva	4.000	-73	389	-284.454	4.389	-284.527
Winsten/verliezen uit wijziging in marktw aarde	-12.486	-966	1.470.420	-116.922	1.457.934	-117.888
Aangelegde voorziening	-628	-802	0	990	-628	188
Verkopen en terugbetalingen	-38.307	-27.894	-5.839.807	-3.320.375	-5.878.114	-3.348.269
Gerealiseerde w insten en verliezen	16.656	15.229	83.710	26.717	100.366	41.946
Verschillen die voortvloeien uit de omrekening van valuta's	0	0	29.838	-11.842	29.838	-11.842
Overige mutaties	2	1	269	982	271	983
Eindbalans	53.345	65.309	19.599.510	19.779.779	19.652.855	19.845.088

Toelichting 5: Leningen en vorderingen

Leningen en vorderingen		
In duizenden EUR	2014	2013
Centrale overheden	4.289.648	69.626
Kredietinstellingen	10.338.776	10.673.772
Andere instellingen dan kredietinstellingen	5.734.475	9.314.960
Ondernemingen	41.803.712	39.770.867
Particulieren	39.008.877	36.779.667
Totaal	101.175.488	96.608.892

Toelichting 6: Ter afdekking gebruikte afgeleide producten (activa)

Ter indekking gebruikte derivaten (op het actief)		
In duizenden EUR	2014	2013
Reële waardeindekking		
Renteswap	396.679	97.835
Valutaswap	0	0
Caps voor hypothecaire leningen	60.318	9.516
Notioneel bedrag	0	0
Kasstroomindekking	0	
Renteswap	4.940.153	3.663.898
Valutaswap	0	0
Overige	0	0
Notioneel bedrag	0	0
Totaal	5.397.150	3.771.249

Toelichting 7: Materiële vaste activa

Materiële vaste activa - 2014					
	Terreinen en gebouwen voor eigen gebruik	IT-materiaal	Kantoor-inrichtingen	Ander materiaal (met inbegrip van auto's)	Totaal
In duizenden EUR					
Beginbalans	789.617	75.447	26.992	85.185	977.240
Aankoop	56.684	18.921	5.030	13.952	94.586
Verkoop	-40.403	-21		-2.083	-42.507
Verwervingen via bedrijfscombinaties	0				
Herwaarderingsreserves	2.240				2.240
In het eigen vermogen uitgedrukte of teruggenomen waardeverminderingen					
Afschrijvingen	-31.151	-32.808	-6.523	-12.961	-83.443
In de winst- en verliesrekening uitgedrukte waardeverminderingen	-2.420				-2.420
In de winst- en verliesrekening teruggeboekte waardeverminderingen	1.033				1.033
Koersverschillen vreemde valuta	0	-1		8	7
Overdrachten van en naar vastgoedbeleggingen	-37.360				-37.360
Overige mutaties	1.874	1.057	77	-201	2.807
Eindbalans	740.114	62.595	25.576	83.900	912.184
Cumulatieve afschrijvingen	-674.248	-227.778	-134.127	-125.707	-1.161.860
Boekwaarde volgens historische kostprijs	553.380				553.380

Herwaarderingsreserve

	2014	2013
Beginbalans	159.419	161.300
Beweging van herwaarderingsreserve	-17.355	-1.881
Eindbalans	142.064	159.419

Materiële vaste activa per economische levensduur

In jaren	2014
Onroerend goed in eigen gebruik	33
Hardware	5
Meubilair	10
Overige	7
Wagens	4

Financiële leasing 2014

	< 1 jaar	> 1 jaar < 5 jaar	> 5 jaar	Totaal
Toekomstige minimale leasebetalingen	2.805	792	-	3.597
Huidige nettowaarde van de totale toekomstige minimale leasebetalingen	2.694	768	-	3.462

Netto boekwaarde	3.212
-------------------------	--------------

ING België heeft uitrusting en installaties op de balans staan; verworven via financiële leasecontracten. Deze leaseovereenkomsten bevat geen aankoopoptie. Er is wel een wisseloptie. ING België mag vragen om de verhuurde uitrusting in te ruilen, voor een bepaald bedrag en op een bepaalde datum. ING België heeft geen subleasecontracten voor de gehuurde activa.

Toelichting 8: Vastgoedbeleggingen

Vastgoedbeleggingen		
In duizenden EUR	2014	2013
Beginbalans	12.259	11.821
Investerings	1.800	3.155
Verwervingen via bedrijfscombinaties	0	
Uitgaven na eerste waardering	-5.008	
Verkopen	-1.302	-2.718
Nettowinsten of -verliezen als gevolg van aanpassingen van de reële waarde	2.580	1
verandering van (naar) vastgoedbeleggingen	37.360	0
Verschillen die voortvloeien uit de omrekening van valuta's	0	0
Overige mutaties	0	0
Eindbalans	47.689	12.259

Een deel van het Marnix gebouw (verhuurd aan een derde partij) werd getransfereerd naar vastgoedbeleggingen

Toelichting 9: Goodwill en andere immateriële vaste activa

Goodwill en andere immateriële vaste activa - 2014					
In duizenden EUR	Goodwill	Intern ontwikkelde software	Verworven software	Overige	Totaal
Beginbalans	2.558	100.757	23.365	-	126.680
Nieuw intern ontwikkelde software	-	32.139	-	-	32.139
Afzonderlijke aankopen	-	-	6.236	-	6.236
Aanpassingen die voortvloeien uit bedrijfscombinaties	-	-	-	-	0
Buitengebruikstelling & verkoop	-	-544	-	-	-544
Aanpassingen die voortvloeien uit latere opname van uitgestelde belastingvorderingen	-	-	-	-	0
Afschrijvingen	-	-19.481	-8.204	-	-27.685
In de winst- en verliesrekening uitgedrukte waardeverminderingen	-	-538	-	-	-538
In de winst- en verliesrekening teruggeboekte waardeverminderingen	-	-	-	-	-
Verschillen die voortvloeien uit de omrekening van valuta's	-	-	0	-	-
Overige mutaties	-	427	-	-	427
Eindbalans	2.558	112.760	21.397	-	136.715
Cumulatieve afschrijvingen	-	-138.187	-47.627	-	-185.813
Cumulatieve waardeverminderingen	-44.534	-10.471	-	-	-55.006
Boekwaarde	47.093	261.419	69.023	-	377.534

Toelichting 10: Uitgestelde belastingvorderingen

Uitgestelde belastingvorderingen		
In duizenden EUR	2014	2013
Beleggingen	-389	-126.278
Actieve en passieve verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeverandering in de winst- en verliesrekening	17.427	-4.481
Afschrijvingen	0	458
Overige voorzieningen	36.838	103.730
Niet gebruikte overgedragen fiscale verliezen	584	1.003
Kasstroomdekking	0	181.467
Materiële vaste activa	1.493	-78.103
Actuariële winst / verlies op toegezegde pensioenregelingen	74.608	91.760
Total	130.560	169.556

Zie ook nota 19: uitgestelde belastingsschulden

Grote veranderingen zijn te verklaren door het feit dat de cijfers gepresenteerd worden op netto basis in lijn met de rapportering naar de Groep.

Kasstroomdekking is in 2014 integraal in de uitgestelde belastingsschulden inbegrepen. Dit is ook het geval voor (een gedeelte van) de materiële vaste activa.

Uitgestelde belastingvorderingen en schulden 2014						
In duizenden EUR	Openings-saldo 31/12/2013	Wisselkoersverschillen	Uitgestelde belastingen winst en verlies	Uitgestelde belasting eigen vermogen	Compensatie uitgestelde belastingen	Endsaldo 31/12/2014
Bruto uitgestelde belastingvorderingen	169.556	0	222.525	-78.068	-183.452	130.561
Afgeschreven uitgestelde	0	0	0	0	0	0
Uitgestelde belastingverplichtingen	-215.922	0	-266.436	-48.745	184.802	-346.301
Netto uitgestelde belastingvorderingen (verplichtingen)	-46.366	0	-43.911	-126.813	1.350	-215.740

Inkomstenbelastingen - opsplitsing van uitgesteld fiscaal verlies/niet gebruikt fiscaal krediet - 2014					
In duizenden EUR	Totaal	tot 5 jaar	vanaf 5 to 10 jaar	vanaf 10 to 20 jaar	niet afgelopen
Totaal niet gebruikte overgedragen fiscale verliezen	62,882	28,842		0	34,039
waarvan :					
<i>Niet gebruikte overgedragen fiscale verliezen waarop geen uitgestelde belastingvorderingen worden erkend</i>	62,882	28,842			34,039
<i>Niet gebruikte overgedragen fiscale verliezen waarop uitgestelde belastingvordering worden erkend</i>	0				
<i>Belastingsvoet</i>	33,99%				
<i>Uitgestelde belastingvordering op niet gebruikte overgedragen fiscale</i>	0				

Inkomstenbelasting betreffende niet-gerealiseerde resultaten 2014

In duizenden EUR	Belasting- vorderingen	Belasting- verplichtingen	Totaal
Reserve uit wisselkoerswijzigingen			0
Indekkingreserve van netto-investeringen in buitenlandse entiteiten			0
Reserve uit de herwaardering van materiële vaste activa	3.848	-63.737	-59.888
Reserve uit de herwaardering van de voor verkoop beschikbare financiële activa	13.368	-242.653	-230.286
Kasstroomindekkingreserve	79.679	-7.154	72.009
Aandeel in de winst of verlies van geassocieerde deelnemingen en joint ventures die administratief worden verwerkt volgens de "equity"-methode			0
Actuariële winst / verlies op pensioen toegezegd-pensioenregeling	88.147		88.045
Totaal	185.043	-313.431	-128.388

Toelichting 11: Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat, dochterondernemingen en joint ventures

Niet geconsolideerde ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat - 2014							
In duizenden EUR					Financiële Staten van de entiteit		
Naam	Zetel	Activiteit	Ondernemingsnummer	Percentage van eigendomsbelangen	Activa*	Passiva*	Netto resultaat
A.E.D. RENT	Willebroek	Audiovision	451899343	24,80%	43.404	26.515	-227
Ark Angels Activator Fund	Hasselt	Private equity fund	843728962	25,19%	2.873	6	-475
AXISQL	Willebroek	Holding de reprise	848687939	45,00%	13.605	3.946	2.584
BIENCA Biotechnological Enzymatic Catalyse sa	Seneffe	Biotechnologie	446755472	20,08%	780	560	-336
BNL Food Investments	Luxembourg	Technologie	880578965	23,73%	15.754	15.059	-1.647
(Brand & Licence Company) Bancontact	Brussels	Financing	884499250	20,00%	7.303	2.132	953
CMOSIS	Antwerpen	Telecommunication	893557169	23,26%	verkocht		
Euresys (Waltech SA)	Angleur	Manufacture	437408137	22,81%	5.102	1.468	314
Europay Belgium	Brussels	Services financiers	434197536	20,39%	1.926	547	94
GDW Holding	Waregem	Société à portefeuille	824392409	38,37%	36.253	12.786	-67
Innotec International	Houthulst	Commerce	462030992	37,08%	32	11	9
MBrussels Village	Brussels	Services & conseils	473370886	24,59%	348	212	-1
SAS Marnix Invest	Paris	Research & investing information	FR4902462460002	41,40%	41.796	19.021	1.717
SAS SODIR-Deux	Paris	Holding de reprise	FR5231287590001	40,69%	43.461	20.365	3.083
Sherpa Invest	Brussels	Société à portefeuille	878752692	20,00%	1.410	657	-40
Sherpa Invest II	Brussels	Société à portefeuille	878752692	24,90%	1.618	30	-37
Unibioscreen SA	Brussels	Biologie	466013437	25,53%	268	463	99
Vesalius Biocapital Partners SARL	Luxembourg	Services financiers		20,00%	3.209	2.753	143
Vesalius Biocapital II Partners SARL	Luxembourg	Services financiers		20,00%	3.021	2.859	73
Vesalius Biocapital II SA SICAR	Luxembourg	Investment in securities of life sciences & nutrition		12,67%	22.562	49	-2.201

* Activa verschillend van passiva, gezien in deze laatste het eigen vermogen niet is opgenomen

Niet geconsolideerde dochterondernemingen 2014

In duizenden EUR					Financiële Staten van de entiteit		
Naam	Zetel	Activiteit	Ondernemingsnummer	Percentage van eigendomsbelangen	Activa*	Passiva*	Netto resultaat
Innomanda	Brussels	Services financiers autres	417331315	100,00%	748	603	366
Aigle Aviation	Luxembourg	Financing		75,00%	54.458	51.748	16
ING Activator	Brussels	Private equity fund	878533255	50,04%	8.697	1.287	3.860
ISIM (ING Solutions Investment Management) (1)	Luxembourg	Société à portefeuille		51,01%	0	0	0
* Activa verschillend van passiva, gezien in deze laatste het eigen vermogen niet is opgenomen							
(1) nieuw van 2014							

Bewegingen in de niet geconsolideerde deelnemingen

In duizenden EUR	2014	2013
Beginbalans	80.502	60.137
Investerings	4.114	8.456
Wijzigingen in de samenstelling van de groep		-
Overdrachten	-3.926	-457
Winst en verlies als gevolg van herwaarderings	6.211	12.832
Waardeverminderingen	-307	-318
Verkoopprijs	-19.088	-6.018
Gerealiseerde meer (min-) waarden	9.065	5.957
Wisselverschillen	263	-87
Overige mutaties	-350	
Eindbalans	76.484	80.502

Toelichting 12: Overige activa
Overige activa

In duizenden EUR	2014	2013
Personeelsverloning	202	202
Activa uit hoofde van beheersdiensten voor het servicing-recht	-	-
Vooruitbetaalde kosten	46.169	126.573
Te ontvangen baten (andere dan rentebaten uit financiële activa)	65.640	64.553
Edele metalen, goederen en grondstoffen	-	-
Andere voorschotten	860.867	660
Overige	1.007.680	1.197.733
Totaal	1.980.558	1.389.721

Toelichting 13: Activa beschikbaar voor verkoop

Op 06/10/2014 hebben ING België NV en ING Bank NV een contract voor de transfer van het bijkantoor in Madrid van ING België naar ING Bank getekend .

Balans van het bijkantoor in Madrid

ACTIVA	
In duizenden EUR	2014
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	50
repositie)	0
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via winst- en verliesrekening	0
Financiële activa beschikbaar voor verkoop	5
Leningen en vorderingen	1.107.752
Ter in dekking gebruikte derivaten	0
Wijzigingen in de reële waarde van afgedekte posities bij afdekking van het renterisico van een portefeuille	0
Materiële vaste activa	36
Goodwill en andere immateriële vaste activa	0
Belastingvorderingen	5.771
Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat volgens de equity-methode (inclusief goodwill)	0
Overige activa	4.653
Activa beschikbaar voor verkoop	-
TOTAAL ACTIVA	1.118.267
PASSIVA	
Deposito's van centrale banken	0
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	0
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde via winst- en verliesrekening	0
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen afgeschreven kostprijs	1.112.015
Financiële verplichtingen verbonden aan overgedragen activa (repo)	0
Ter in dekking gebruikte derivaten	0
Voorzieningen	0
Belastingverplichtingen	0
Overige passiva	16.057
Passiva beschikbaar voor verkoop	0
Direct opvraagbaar aandelenkapitaal	0
TOTAAL PASSIVA	1.128.072
EIGEN VERMOGEN	
Minderheidsbelangen	-956
Nettowinst (verlies)	-8.849
Eigen vermogen toerekenbaar aan houders van eigenvermogensinstrumenten van de onderneming	-9.805
TOTAAL EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN	1.118.267

Resultatenrekeningen van het bijkantoor in Madrid

Resultatenrekening	
In duizenden EUR	2014
Financiële en bedrijfsinkomsten en -uitgaven	44.539
Netto rentebaten	14.945
Ontvangen dividenden	0
Nettobaten uit provisies en vergoedingen	23.027
Gerealiseerde winsten en verliezen op financiële activa die niet tegen reële waarde worden gewaardeerd in de winst- en verliesrekening	1.136
Netto winst/verlies op financiële activa en passiva aangehouden voor handelsdoeleinden	383
Netto winst/verlies op financiële activa en passiva gewaardeerd tegen reële waarde via winst- en verliesrekening	0
Aanpassingen van de reële waarde van indekkingsinstrumenten	0
Herwaarderings van valutakoersverschillen	0
Winsten en verliezen op het niet langer opnemen van andere dan voor verkoop aangehouden activa	0
Overige netto bedrijfsinkomsten	5.049
Administratiekosten	22.391
Personeelskosten	11.490
Algemene en administratieve kosten	10.900
Afschrijvingen	15
Voorzieningen	0
Bijzondere waardeverminderingen	29.384
Bijzondere waardeverminderingverliezen op financiële activa die niet gewaardeerd zijn tegen reële waarde via winst- en verliesrekening	29.384
Overige bijzondere waardeverminderingen	0
Onmiddellijk in resultaat opgenomen goodwill	0
Aandeel in winst en verlies van ondernemingen waarmee een deelnemingshouding bestaat gewaardeerd volgens de equity-methode	0
Belastinglasten (opbrengsten) verbonden met de winst of het verlies uit voortgezette bedrijfsactiviteiten	1.599
Nettowinst (verlies)	-8.849
Toerekenbaar aan minderheidsbelangen	0
Netto winst (verlies) van de groep	-8.849

6.7.1.2 Passiva

Toelichting 14: Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden

Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden		
In duizenden EUR	2014	2013
Derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden	18.241.613	17.043.611
Korte posities in vastrentende instrumenten	75.912	92.125
Korte posities in eigenvermogensinstrumenten	0	656
Gelopen interesten	0	0
Totaal	18.317.525	17.136.392

Toelichting 15: Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening

Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening				
In duizenden EUR	Boekwaarde		Verschil tussen de boekwaarde en het te betalen bedrag op vervaldag	
	2014	2013	2014	2013
Termijnrekeningen		199.978		-78
Kasbons (ook in gedematerialiseerde vorm)	2.849	10.912	0	132
Niet-converteerbare obligaties	3.028.320	2.790.109	254.532	115.419
- inbegrepen: Covered bonds	51.818	49.610	1.818	-390
Achtergestelde schulden	12.350	42.757	2.015	793
Interesten				
Totaal	3.043.519	3.093.366	258.364	115.876

Toelichting 16: Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen afgeschreven kostprijs

2014							
In duizenden EUR	Centrale banken	Centrale overheden	Kredietinstellingen	Andere instellingen dan kredietinstellingen	Ondernemingen	Particulieren	Totaal
Zichtrekeningen		674.921	3.812.704	7.154.682	16.919.149	14.040.424	42.601.881
Termijnrekeningen		639.175	2.183.217	2.973.287	4.547.402	2.324.149	12.667.230
Onmiddellijk opvraagbare deposito's		265.252	2.019.803	628.756	4.200.792	38.960.389	46.074.992
Kasbonnen					1.973.972	5.427.538	7.401.510
- inbegrepen: Covered bonds					-1.225.114		-1.225.114
Achtergestelde schulden			116.292				116.292
Overige schulden			322				322
Toe te rekenen interesten							0
Totaal	-	1.579.348	8.132.338	10.756.725	27.641.315	60.752.501	108.862.227

2013							
In duizenden EUR	Centrale banken	Centrale overheden	Kredietinstellingen	Andere instellingen dan kredietinstellingen	Ondernemingen	Particulieren	Totaal
Zichtrekeningen	195	328.563	5.753.197	6.773.099	15.120.757	10.280.364	38.256.175
Termijnrekeningen	-	165.354	1.651.060	4.082.744	4.559.128	2.117.461	12.575.747
Onmiddellijk opvraagbare deposito's	-	45.595	2.518.973	917.746	4.373.953	39.073.047	46.929.314
Kasbonnen	-	-	-	-	2.022.321	5.418.563	7.440.884
					-1.188.697		
Achtergestelde schulden	-	-	204.342	-	-	-	204.342
Overige schulden	-	-	4.585	-	-	-	4.585
Toe te rekenen intresten	-	-	-	-	-	-	0
Totaal	-	539.512	10.132.157	11.773.589	24.887.462	56.889.435	105.411.047

Toelichting 17: Ter indekking gebruikte afgeleide producten (passiva)

Ter indekking gebruikte derivaten (op het passief)		
In duizenden EUR	2014	2013
Reële waardeindekking		
Renteswap (IRS)	2.029.578	835.611
Valutaswap (IRCS)	0	0
Overige	86.774	98.621
Gelopen interesten	0	0
Notioneel bedrag	0	0
Kasstroomindekking		
Renteswap (IRS)	4.869.850	3.962.702
Valutaswap (IRCS)	0	0
Overige	0	0
Gelopen interesten	0	0
Notioneel bedrag	0	0
Total	6.986.202	4.896.934

Toelichting 18: Voorzieningen

Voorzieningen 2014							
In duizenden EUR	Herstructurering		Hangende juridische geschillen	Pensioenen en andere te betalen voordelen en na pensionering	Andere lange termijn employee benefits	Overige	Totaal
	Ontslagvergoedingen	Overige herstructureringsvoorzieningen					
Openingbalans	67.591	70.302	127.428	14.104	121.362	400.787	
Toevoegingen	17.921	10.564	40.435	1.414	6.327	76.662	
Gebruikte bedragen	-6.540	-297		-65	-188	-7.089	
Niet gebruikte bedragen tijdens periode teruggeboekt	-8.558	-11.593	-19.534	-259	-108.485	-148.429	
Toevoeging door middel van bedrijfscombinaties van tijd) en gevolg van een wijziging in de discontovoet				71.903	600	72.502	
Valutakoersverschillen						0	
Overige bewegingen	-10.393	-56	-23.593	-2.505	-729	-37.276	
Endbalans	60.022	68.921	196.639	13.288	18.287	357.157	

De impact op de belastingen is opgenomen in 'overige voorzieningen'

Voorzieningen 2013

	Herstructurering		Hangende juridische geschillen	Pensioenen en andere te betalen voordelen en na pensionering	Andere lange termijn employee benefits	Overige	Totaal
	Ontslag- vergoedingen	Overige herstructurerings- voorzieningen					
In duizenden EUR							
Beginbalans 2012	29.515	90.124	13.831	31.902	124.749	290.121	
Wijziging van pensioen activa naar pensioen passiva				-48.414		-48.414	
Rechtzetting beginsbalans IAS19R door OCI				267.792		267.792	
Openingbalans IAS19R 2013				233.209			
Toevoegingen	61.635	17.114	0	0	4.315	83.064	
Gebruikte bedragen	-1.683	-770	0	0	-1.879	-4.338	
Niet gebruikte bedragen tijdens periode teruggeboekt	-20.676	-37.534	0	0	-6.222	-64.432	
Toevoeging door middel van bedrijfscombinaties van tijd) en gevolg van een wijziging in de discontovoet		0	0	0	0	0	
Valutakoersverschillen		0	-76.900			-76.900	
Overige bewegingen	-1.200	1.368	-28.150		298	-27.684	
Eindbalans	67.591	70.302	127.428	14.104	121.362	400.787	

Informatie over pensioenverplichtingen en overige te betalen voordelen na pensionering

ING België heeft defined-benefit pensioenregelingen in de meeste landen waar hij actief is. Deze plannen worden allemaal geheel of gedeeltelijk gefinancierd door ING. Deze plannen hebben doorgaans betrekking op alle personeelsleden en voorzien hen met voordelen, in het bijzonder bij pensionering. Jaarlijks worden bijdragen betaald aan de fondsen met een bijdragevoet die voldoende is om de schulden van het plan te financieren in overeenstemming met lokale vereisten. De plannen voldoen in alle landen met de lokale vereisten omtrent investerings- en financieringsniveau 's . Voor het boekjaar 2015 is het geschatte bedrag aan bijdragen dat ING België zal storten voor toegezegde pensioenfondsen gelijk aan 13,6 miljoen euro.

De bank biedt bepaalde personeelsleden nog andere voordelen na uitdiensttreding en na pensionering. Deze zijn voornamelijk gezondheidszorgvoordelen na pensionering en regelingen voor vervroegde uittreding van medewerkers en voormalige medewerkers op basis van vaste toezeggingen.

Bepaalde bedrijven van de groep financieren toegezegde bijdragen pensioenregelingen. De activa van alle toegezegde bijdragen regelingen van ING Belgium worden belegd in onafhankelijk beheerde fondsen. De bijdragen worden doorgaans vastgesteld als een percentage van het loon. Op 31/12/2014 alle toegezegde bijdragen regelingen zijn voldoende gefinancierd ten opzichte van de minimale gewaarborgde rente, opgelegd door de Belgische wet.

Bovendien is er een nieuw toegezegde bijdragen pensioenregelingen voor alle nieuwe werknemers van ING België op 01/2007, dit plan heeft een overfinanciering ter waarde van EUR 5,6 miljoen, wat door ING België gefinancierd is als minimale gegarandeerde reserve.

Evolutie van het pensioenfonds toegezegd pensioen		
In duizenden EUR	2014	2013
Verplichtingen uit hoofde van het "te bereiken doel"	-827.651	-742.456
Reële waarde van het pensioenfonds	631.214	615.229
Surplus (tekort) van het fonds	-196.437	-127.227
Winst/verlies niet gerealiseerd	-	-
Pensioen activa	-20	-202
Te betalen pensioen niet inbegrepen in het pensioenfonds	-194	-481
Totaal provisie voor pensioen en overige verplichtingen na pensionering voordeel	-196.638	-127.910
Evolutie van de verplichtingen uit hoofde van toegezegd-pensioenregelingen		
In duizenden EUR	2014	2013
Beginbalans	-742.456	-838.942
Aan het dienstjaar toegerekende pensioenfondsen	-18.714	-18.559
Rentekosten	-21.689	-18.758
Actuariële w insten (verliezen) die voortvloeien uit veranderingen in demografische veronderstellingen	-1.459	-5.539
Actuariële w insten (verliezen) die voortvloeien uit veranderingen in financiële veronderstellingen	-107.184	64.003
Werkgeversbijdrage	-	0
Werknemersbijdrage	-1.048	-1.021
Uitkeringen	63.641	78.933
Opgenomen kosten m.b.t. verstreken dienstjaren	2.241	-3.351
Wijziging in de samenstelling van de groep	-	0
Effect van inperking of afwikkeling	-	0
Koersverschillen vreemde valuta	-983	778
Eindbalans	-827.651	-742.456

Evolutie van de reële waarde van het pensioenfonds

In duizenden EUR	2014	2013
Beginbalans	615.229	606.859
Verwachte rendement op activa	17.294	13.177
Actuariële winsten en verliezen	36.769	18.436
Werkgeversbijdrage	23.833	55.072
Werknemersbijdrage	1.048	1.021
Uitkeringen	- 63.641	-78.933
Wijzigingen in de samenstelling van de groep	-	126
Effect van inperkingen of afwikkelingen	-	0
Koersverschillen vreemde valuta	682	-529
Eindbalans	631.214	615.229

Belangrijkste actuariële veronderstellingen

In percentage op 31 december	2014	2013
Discontovoet	1,3	3,0
Inflatie	2	2,0
Verwachte indexering van de lonen	1,1	2,0

Sensitiviteitsanalyse - financiële impact van de veranderingen in significante actuariële veronderstellingen op het pensioenfonds toegezegd pensioen - 2014

In duizenden EUR	Financiële impact van een verhoging	Financiële impact van een verlaging
Discontovoet - stijging/daling van 1%	- 76.784	+ 91.053
Sterftecijfer - stijging/daling van 1 jaar	- 11.957	+ 11.920
Verwachte indexering van de lonen - stijging/daling van 0.25%	+ 22.629	- 20.716
Inflatie - stijging/daling van 0.25%	+ 8.069	-7.830

Beleggingsstrategie voor de pensioenplannen

De belangrijkste financiële doelstelling van het ING Employee Benefit Plan (het plan) is de pensioenvoordelen van de deelnemers veilig te stellen. Als dusdanig is de belangrijkste doelstelling van het financiële beheer van het plan de stabiliteit te bevorderen en, voor zover dit past, de financieringssituatie te optimaliseren (d.w.z. de verhouding van de marktwaarde van de activa tot de passiva). De beleggingsstrategie voor de beleggingsportefeuille van het plan (het fonds) tracht hoofdzakelijk een evenwicht te bereiken tussen de verplichting om winst te maken en de noodzaak om het risico te beheersen. Deze strategie is de verantwoordelijkheid van elke onafhankelijke legale entiteit gemachtigd met het beheer van de verschillende plannen.

De beleggingsmix wordt erkend als het hoofdmechanisme waarmee men de belonings- en risicostructuur van het fonds kan beïnvloeden ten einde de financieringsdoelen van het plan na te komen. Onder de geïdentificeerde beleggingscategorieën worden de beoogde spreidingen bepaald die men wenst en binnen elke beleggingscategorie wordt zorgvuldig nagedacht over een evenwichtige verdeling van de portefeuille

over de verschillende sectoren, landen of regio's, de rentegevoeligheid, de afhankelijkheid van economische groei, de valuta's en andere factoren die van invloed zijn op het beleggingsrendement.

De activa worden beheerd door professionele beleggingsmaatschappijen. Zij zijn gebonden door precieze mandaten en worden gewaardeerd aan de hand van specifieke benchmarks. Onder de managers wordt onder meer aandacht besteed aan een evenwichtige verdeling tussen een concentratie van effecten, de beleggingsstijl en het vertrouwen op bepaalde actieve beleggingsstrategieën. De beleggingsmix van het fonds wordt op regelmatige basis herzien en is de verantwoordelijkheid van de entiteiten belast met het beheer van hun fonds.

Fondsbeleggingen naar type		
In duizenden EUR	2014	2013
Aandelen	220.193	190.319
Vastrentende effecten	306.595	313.944
Vastgoed	30.759	31.971
Overige	73.667	78.995
Totaal	631.214	615.229

De rubriek overige vertegenwoordigt bedragen die niet geïnvesteerd werden in aandelen, vastrentende effecten of vastgoed. Het gaat hier voornamelijk over cash en verzekeringen.

De beleggingsportefeuille van ING België bevat geengebouwen voor gebruik van ING, noch eigen vastrentende effecten, noch eigen aandelen, met uitzondering van een beperkt aantal eigen aandelen aangehouden door een indexfonds of door een actief beheerd fonds.

Het reële rendement van het belangrijkste toegezegd pensioenplan in 2014 was 9,73%. Het rendement op het belangrijkste toegezegde bijdragenplan in 2014 was 9,96%.

Bepaling van het verwachte rendement op de activa van het fonds

Vanaf 01/01/2013 wordt, volgens de herziene IAS 19 standaard, het verwachte rendement op activa gelijk gesteld aan de disconteringsvoet, namelijk de rentevoet van een AA gewaardeerde obligatie met een looptijd van 10 jaar.

Toch is de toekomstige opbrengst op de activa één van de belangrijkste elementen in de risicowaardering. Gezien de strategische allocatie van de beleggingsportefeuille van de belangrijkste plannen, en gebruik makend van voorzichtige veranderingstelling per type activa, wordt het toekomstige rendement van de activa als volgt ingeschat:

- 3,6% voor de voornaamste toegezegd-pensioenregeling in België (gesloten plan);
- 4,3% voor de voornaamste toegezegde bijdragenregeling in België.

Overige risico's

De voornaamste overige risico's van de bestaande plannen zijn gelinkt aan de discontovoet, inflatie, loonstijging en het sterftecijfer.

De sensitiviteit van deze factoren voor de voornaamste toegezegd-pensioenregeling in België wordt hierna weergegeven:

- Evolutie discontovoet:
Een stijging van de discontovoet met 1% zou als gevolg een afname van de passiva met ongeveer 10% (EUR 76,7 miljoen) veroorzaken. Een daling van de discontovoet met 1% zou een stijging van ongeveer 12% (EUR 91,1 miljoen) in de passiva veroorzaken.
- Inflatie:
Een stijging van de inflatie met 0.25% zou een stijging van ongeveer 1% van de passiva met zich meebrengen (EUR 8,1 miljoen) terwijl een daling van de inflatie met 0.25% een daling van de passiva met ongeveer 1% (EUR 7,8 miljoen) zou veroorzaken.
- Loonstijging:

Een toename van de loonstijging (zonder inflatie) met 0.25% zou een stijging van ongeveer 3% van de passiva (EUR 22,6 miljoen) betekenen. Een afname van de loonstijging met 0.25% zou een daling van de passiva met ongeveer 3% betekenen (EUR 20,7 miljoen).

- Sterftcijfer:

Veronderstellend dat de huidige en toekomstige begunstigen één jaar ouder zouden zijn, dan zou dit resulteren in een daling van de passiva met ongeveer 2% (EUR 12,0 miljoen). Veronderstellend dat ze één jaar jonger zouden zijn, dan zou dit resulteren in een stijging van de passiva met 2% (EUR 11,9 miljoen).

Dit resultaat vloeit vooral voort uit de gepensioneerde populatie waarvoor de passiva dalen met de leeftijd

Gebaseerd op deze resultaten, kan er besloten worden dat de discontovoet de hoogste volatiliteit veroorzaakt. Loonstijging en inflatie zijn ook volatiele factoren, maar van een lagere orde. Aangezien de populatie van de gepensioneerden beperkt en dalende is, is er een beperkt risico gelinkt aan de verandering van het sterftcijfer en zal dit risico verder afnemen

Toelichting 19: Uitgestelde belastingschulden

Uitgestelde belastingschulden		
In duizenden EUR	2014	2013
Beleggingen	216.990	32.577
Actieve en passieve verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeverandering in de winst- en verliesrekening	-46.130	0
Waardeverminderingen	-243	0
Overige voorzieningen	24.303	73.669
Leningen en vorderingen op klanten	99.319	67.013
Materiële vaste activa	85.104	3.238
Kasstroom indekking	-79.679	
Overige	46.638	39.426
Totaal	346.301	215.923

Zie ook nota 10: uitgestelde belastingvorderingen

Grote veranderingen zijn te verklaren door het feit dat de cijfers gepresenteerd worden op netto basis in lijn met de rapportering naar de Groep.

Kasstroomindekking is in 2014 integraal in de uitgestelde belastingschulden inbegrepen. Dit is ook het geval voor (een gedeelte van) de materiële vaste activa.

Toelichting 20: Overige passiva

Overige passiva		
In duizenden EUR	2014	2013
Personeelsverloning	13.289	14.104
Sociale lasten	263.058	276.550
Te betalen geleverde goederen en diensten	81.365	80.013
Toe te rekenen kosten	293.414	232.706
Over te dragen opbrengsten	114.083	119.610
Andere verplichtingen	882.238	675.486
Overige	473.367	998.022
Totaal	2.120.814	2.396.491

De rubriek 'Andere verplichtingen' omvat voornamelijk onmiddellijk betaalbare schulden. De rubriek 'Overige' omvat voornamelijk wachtrekeningen.

Toelichting 21: Direct opvraagbaar aandelenkapitaal

De aandelen van leden in coöperatieve entiteiten (RECORD) hebben een aantal kenmerken van eigen vermogen. Zij geven de houder ook het recht om terugbetaling in contant geld te vragen, hoewel dat recht aan enkele beperkingen onderworpen kan zijn. Volgens IFRIC 2 zijn aandelen waarvan de houder het recht heeft om terugbetaling te vragen normale passiva.

Toelichting 22: Eigen vermogen toerekenbaar aan houders van eigen vermogensinstrumenten van de onderneming

Eigen vermogen toerekenbaar aan houders van eigen vermogensinstrumenten van de onderneming		
In duizenden EUR	2014	2013
Geplaatst aandelenkapitaal	2.350.000	2.350.000
Agio	451.511	451.511
Herwaarderingsreserves	313.980	94.704
Waarvan:		
- reserve uit de herwaardering van materiële vaste activa	142.064	159.419
- indekkingreserve van netto investeringen in buitenlandse entiteiten (effectief deel)	-105.537	-88.311
- reserve uit de omrekening van valuta's	98.938	80.859
- kasstroomindekkingreserve (effectief deel)	-137.412	-352.417
- reserve uit de herwaardering van de reële waarde van de voor verkoop beschikbare financiële activa	490.306	421.900
- actuariële winsten/verliezen	-174.380	-126.746
Reserves met inbegrip van ingehouden winsten	5.797.712	5.983.956
Baten uit het lopende jaar	1.064.072	977.679
Totaal	9.977.275	9.857.850

De reserves, met inbegrip van de ingehouden winsten, bestaan vooral uit de reserves beschikbaar voor verdeling, overgedragen resultaat, consolidatiereserves en wettelijke reserves.

Volgend op de initiële erkenning, worden de materiële vaste activa geherwaardeerd tegen de reële waarde. De herwaarderingsmeerwaarde worden erkend in eigen vermogen, via de reserve uit de herwaardering van materiële vaste activa. Herwaarderingsminderwaarden worden ten laste van deze reserve geboekt, voor zover deze reserve positief is.

Winsten en verliezen die voortkomen uit de herwaardering van een financieel instrument aangeduid als indekking worden opgenomen in de indekkingsreserve.

Indien een dochteronderneming een buitenlandse activiteiten uitoefent, worden wisselkoersverschillen erkend via de reserve uit de omrekening van valuta's.

Niet gerealiseerde winsten en verliezen op investeringen geklasseerd als voor verkoop beschikbare financiële activa worden ook opgenomen in eigen vermogen via de herwaarderingsreserves. Deze winsten en verliezen worden overgeboekt in de winst- en verliesrekening bij verkoop of wanneer de activa een bijzondere waardevermindering ondergaan.

Geplaatst kapitaal		
In duizenden EUR	Gewone aandelen	
	Aantal	Bedrag
Geplaatst kapitaal 2014	55.414.550	2.350.000
Toegestaan kapitaal	-	-
Geplaatst kapitaal 2013	55.414.550	2.350.000
Toegestaan kapitaal	-	-

6.7.2 Toelichting bij de winst- en verliesrekening

Toelichting 23: Netto rentebaten

Netto rentebaten		
In duizenden EUR	2014	2013
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	2.461.211	4.928.657
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via winst- en verliesrekening	15.949	38.502
Financiële activa beschikbaar voor verkoop	522.509	594.590
Leningen en vorderingen	3.001.660	3.041.794
Ter indekking gebruikte derivaten	1.201.192	2.018.112
Totaal rentebaten	7.202.522	10.621.655
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	2.322.412	4.793.240
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde via winst- en verliesrekening	23.426	22.505
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen afgeschreven kostprijs	852.576	1.032.596
Ter indekking gebruikte derivaten	1.248.344	2.042.745
Overige passiva	3.265	0
Totaal rentelasten	4.450.024	7.891.086
Netto rentebaten	2.752.498	2.730.569

Het interestresultaat van activa en passiva aangehouden voor handelsactiviteiten was veel lager in vergelijking met vorig jaar door de overdracht van handelsactiviteiten in exotische rentederivaten van ING België naar ING Bank NV Belgian Branch (een buitenlandse vestiging van ING Bank NV in België).

Het interestresultaat van ter indekking gebruikte derivaten daalde door de lagere interestvoeten in 2014.

Toelichting 24: Netto baten uit provisies en vergoedingen

De overige ontvangen commissies bevatten vooral commissies uit verzekeringen (leven en niet-leven) en commissies ontvangen voor het niet opgenomen deel van toegekende kredietlijnen. De overige betaalde commissies hebben voornamelijk betrekking op het betalingsverkeer en kredietbrieven.

Netto baten uit provisies en vergoedingen		
In duizenden EUR	2014	2013
Ontvangen provisies en vergoedingen	861.094	842.956
Effecten	274.910	250.639
Vermogensbeheer	16.801	14.594
Kredietverbintenissen	184.843	189.426
Bewaring	23.063	27.693
Betalingsdiensten	132.742	127.850
Overige commissies	228.736	232.754
Betaalde provisies en vergoedingen	285.475	278.715
Effecten	29.560	18.953
Vermogensbeheer	197	222
Provisies betaald aan tussenpersonen	180.877	184.254
Bewaring	2.341	2.695
Clearing en afwikkeling	89	82
Overige	72.411	72.509
Netto baten uit provisies en vergoedingen	575.620	564.241

Toelichting 25: Gerealiseerde winsten en verliezen op financiële activa en verplichtingen die niet tegen reële waarde worden gewaardeerd in de winst- en verliesrekening

Gerealiseerde winsten en verliezen op financiële activa en verplichtingen die niet tegen reële waarde worden gewaardeerd in de winst- en verliesrekening		
In duizenden EUR	2014	2013
Gerealiseerde winsten	142.868	87.219
Voor verkoop beschikbare activa	129.889	66.599
Leningen en vorderingen	12.979	20.620
Financiële verplichtingen	-	-
Overige	0	-
Gerealiseerde verliezen	0	-7.050
Voor verkoop beschikbare activa	0	-6.746
Leningen en vorderingen	0	0
Financiële verplichtingen	0	-304
Overige	0	0
Nettowinsten (verliezen)	142.868	80.169

Toelichting 26: Nettowinsten of verliezen op financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden

Nettowinsten of verliezen op financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden*		
In duizenden EUR	2014	2013
Aandelen en daarmee samenhangende derivaten	-133.421	19.369
Rente instrumenten en daarmee samenhangende derivaten (met uitzondering van rentestromen)	98.922	-47.966
Valutahandel (met uitzondering van rentestromen)	71.103	-900
Grondstoffen en daarmee samenhangende derivaten (met uitzondering van rentestromen)	11.220	457
Krediet derivaten	-798	-15.742
Overige	0	-13.350
Nettowinsten (verliezen)	47.027	-58.132

(*) De rentestromen zijn uitgesloten voor alle posten

Toelichting 27: Nettowinsten en verliezen op financiële activa en verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening

Nettowinsten en verliezen op financiële activa en verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening*		
In duizenden EUR	2014	2013
Nettowinsten	30.857	40.874
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	445	694
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	30.412	40.180
Nettoverliezen	-99.917	-44.540
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	-1.167	-2.362
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	-98.750	-42.178
Nettowinsten (verliezen)	-69.060	-3.666

Toelichting 28: Aanpassingen van de reële waarde bij de administratieve verwerking van afdekkingstransacties

Aanpassingen van de reële waarde bij de administratieve verwerking van indekkingstransacties				
In duizenden EUR	2014		2013	
	Winsten	Verliezen	Winsten	Verliezen
Reële waarde-indekking	804.268	778.814	1.209.177	1.209.811
Wijzigingen in de reële waarde van de ingedekte positie	939.123	1.573	7.947	403.732
Wijziging in de reële waarde van indekkingderivaten	-134.856	777.241	1.201.230	806.079
Kasstroomindekking	0	0	0	-13
Wijzigingen in de reële waarde van het indekkinginstrument (niet effectief deel)	-20	0	0	-13
Indekking van een netto investering in een buitenlandse entiteit	0	0	0	0
Wijzigingen in de reële waarde van het indekkinginstrument (niet effectief deel)	0	0	0	0
Totaal	804.248	778.814	1.209.177	1.209.798

Overdracht van kasstroomindekkingreserve naar winst en verlies		
In duizenden EUR	2014	2013
Tot 1 jaar	198.568	265.268
Tussen 1 en 5 jaar	158.664	-61.238
Meer dan 5 jaar	-578.187	-556.447

Toelichting 29: Herwaarderingen van valutakoersverschillen

Herwaarderingen van valutakoersverschillen		
In duizenden EUR	2014	2013
Koersverschillen vreemde valuta	14.479	113.813
Valuta- en renteswap	10.003	1.636
Valutaopties	0	-13.490
Termijncontracten	0	-193
Totaal herwaarderingen van valutakoersverschillen	24.482	101.766

Toelichting 30: Winsten en verliezen op het niet langer opnemen van andere dan voor verkoop aangehouden activa

Winsten en verliezen op het niet langer opnemen van andere dan voor verkoop aangehouden activa		
In duizenden EUR	2014	2013
Gerealiseerde winsten	21.018	157
Op het niet langer opnemen van materiële vaste activa	2.589	157
Op het niet langer opnemen van investeringen in verbonden ondernemingen, joint ventures en dochterondernemingen	50	
Andere financiële vaste activa	18.379	
Gerealiseerde verliezen	5.372	-4.250
Op het niet langer opnemen van materiële vaste activa	5.353	-4.250
Op het niet langer opnemen van investeringen in verbonden ondernemingen, joint ventures en dochterondernemingen	19	
Totaal	15.645	-4.093

Toelichting 31: Andere netto bedrijfsinkomsten

Andere netto-bedrijfsinkomsten		
In duizenden EUR	2014	2013
Inkomsten	135.881	120.284
Materiële activa gewaardeerd volgens het herwaarderingsmodel	2.580	1
Huurinkomsten uit vastgoedbeleggingen	229	-1
Operationele leases	1.053	1.082
Overige	132.019	119.202
Uitgaven	147.873	83.448
Materiële activa gewaardeerd volgens het herwaarderingsmodel	0	0
Overige	147.873	83.448
Totale netto bedrijfsinkomsten	-11.992	36.836

Toelichting 32: Personeelskosten

Personeelskosten		
In duizenden EUR	2014	2013
Bezoldigingen	703.674	723.379
Sociale lasten	188.150	199.791
Lasten m.b.t pensioenen ⁽¹⁾⁺⁽²⁾	52.138	58.362
Op aandelen gebaseerde betalingen	9.870	9.033
Overige	185.662	167.724
Totaal	1.139.494	1.158.289

Pensioenkosten		
In duizenden EUR	2014	2013
Aan het dienstjaar toegerekende pensioenkosten	18.709	18.561
Pensioenkosten van verstreken diensttijd	-2.241	3.351
Rentekosten	21.689	18.758
Verwacht rendement op activa	-17.294	-13.177
Afschrijving van niet opgenomen pensioenkosten van verstreken diensttijd	0	0
Afschrijving van niet opgenomen actuariële winsten/verliezen	0	0
Winst/verlies op inperkingen of afwikkelingen	0	0
Te bereiken doel pensioenregeling ⁽¹⁾	20.863	27.492
Vaste bijdragenregeling ⁽²⁾	31.274	30.863
Deel van de vaste bijdrageregeling bestemd voor management	8.384	8.733

Een "toegezegde pensioenregeling" bestaat bij de volgende entiteiten: ING België, ING Lease, Record Groep, ING Contact Center en ING Luxemburg.

Toelichting 33: Algemene en administratieve kosten

Algemene en administratieve kosten		
In duizenden EUR	2014	2013
Marketingkosten	49.541	37.277
Honoraria	26.597	28.258
IT-uitgaven	99.094	120.931
Reparatie en onderhoud	16.518	51.847
Huisvestingskosten	67.804	44.013
Overige belastingen	185.210	116.059
Overheadkosten die worden aangerekend door andere groepsentiteiten	37.298	34.875
Overige	212.203	234.640
Totaal	694.266	667.900

Toelichting 34: Bijzondere waardeverminderingen

Bijzondere waardeverminderingverliezen			
In duizenden EUR	2014	2013	2012
Bijzondere waardeverminderingverliezen op financiële activa die niet gewaardeerd zijn tegen reële waarde in de winst- en verliesrekening	177.278	220.647	217.678
Voor verkoop beschikbare financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde in het eigen vermogen	628	801	11.502
Leningen en vorderingen gewaardeerd tegen afgeschreven kostprijs (met inbegrip van financiële leases)	176.650	219.846	206.176
Overige bijzondere waardevermindering	2.231	6.607	7.214
Materiële vaste activa	1.387	-213	4.008
Vastgoedbeleggingen	0	0	0
Goodwill en immateriële activa	538	6.502	2.287
Overige	-	-	-
Investeringen in deelnemingen en joint ventures verkocht volgens de equity methode	307	318	918
Totaal	179.509	227.254	224.892
Boekwaarde van de financiële activa die bijzondere waardeverminderingen hebben ondergaan			
In duizenden EUR	2014	2013	2012
Aandelen	7.501	16.038	15.058
Vastrentende effecten	0	3.230	10.047
Leningen en voorschotten	2.257.809	2.006.294	1.766.606
Overige financiële activa	266.198	266.911	251.090
Totaal	2.531.508	2.292.473	2.042.801

Toelichting 35: Belastinglasten verbonden met de winst (verlies) uit voortgezette bedrijfsactiviteiten

Actuele en uitgestelde belastingen		
In duizenden EUR	2014	2013
Actuele belastinglasten	364.472	351.172
Aanpassingen voor over de verslagperiode verschuldigde en verrekenbare belastingen van voorgaande periode	374.358	364.613
Belastingvoordeel uit voorheen niet opgenomen belastingvorderingen dat wordt aangewend om de actuele belastinglasten te reduceren	-9.886	-13.441
Belastingvoordeel uit voorheen niet-opgenomen belastingvorderingen dat wordt aangewend om de actuele belastinglasten te reduceren		
Uitgestelde belastinglasten met betrekking tot het boekjaar	43.911	4.878
Uitgestelde belastingen ten gevolge van wijzigingen in de belastingtarieven	43.911	4.907
Uitgestelde belastingen voortkomende uit afschrijvingen of terugdraaien ervan van uitgestelde belastingvorderingen		-29
Voorheen niet geboekte fiscale verliezen, belasting		
Voorheen niet geboekte fiscale verliezen, belastingkredieten en tijdelijke verschillen die de uitgestelde belastingsschulden verminderen		
Andere actuele belastinglasten	0	0
Belastinglast (voordeel) ten gevolge veranderingen in boekhoudregels of correcties in de resultatenrekening		
Belastingen gerelateerd aan winsten of verliezen met betrekking tot het stopzetten van een activiteit		
Inkomstenbelasting uit een stopgezette activiteit		
Totaal inkomstenbelasting	408.383	356.050

Actuele belastingen - investeringen in dochterondernemingen en verbonden ondernemingen		
In duizenden EUR	2014	2013
Uitgestelde belastingverplichtingen opgenomen op het einde van het jaar op dividenden waarvan men beslist heeft om ze volgend jaar uit te keren	1.379	1.453
Dividend dat door de beslissingen volgend jaar zal worden uitgekeerd *	81.150	85.491
Deel van dividend waarover inkomstenbelasting moet worden betaald	4.058	4.275
Belastingtarief op uitgekeerde winsten van toepassing op de moedermaatschappij	33,99%	33,99%
Belasting op dividend dat volgens beslissing zal worden uitgekeerd	1.379	1.453
Uitgestelde belastingverplichtingen niet opgenomen bij niet overgemaakte inkomsten van dochtermaatschappijen en verbonden ondernemingen	17.963	16.186
Aandeel van de moedermaatschappij in niet overgemaakte inkomsten op het einde van het jaar	1.138.110	1.037.884
Niet overgemaakte inkomsten waarop geen belastingverplichtingen zijn geboekt	1.056.959	952.394
Gedeelte van dividend waarover inkomstenbelasting zou moeten worden betaald indien het werd uitgekeerd	52.848	47.620
Belastingtarief van de moedermaatschappij aangewend voor niet uitgekeerde winsten	33,99%	33,99%
Inkomstenbelasting niet opgenomen bij niet overgemaakte inkomsten	17.963	16.186

* raming gebaseerd op de huidige pay out ratio

Reconciliatie van de wettelijke belasting met de effectieve belasting		
In duizenden EUR	2014	2013
Nettowinst voor aftrek van belastingen	1.473.992	1.330.162
Wettelijke belasting voet	33,99%	33,99%
Belastinglast op basis van wettelijke belastingvoet	501.010	452.122
	0	0
Fiscale gevolgen van belastingtarieven in andere belastingjurisdicties	-9.988	-19.494
Fiscale gevolgen van niet belastbare baten	-31.973	-26.323
Fiscale gevolgen van de lasten die niet fiscaal aftrekbaar zijn	20.569	26.496
Fiscale gevolgen van het gebruik van voorheen niet opgenomen belastingvordering	0	0
Fiscale gevolgen voor belastingvoordeel dat voorheen niet was opgenomen in de winst- en verliesrekening	0	0
Fiscale gevolgen van de herbeoordeling van niet opgenomen uitgestelde belastingvordering	0	0
Fiscale gevolgen van een wijziging van belastingtarieven	0	-29
Fiscale gevolgen van een tekort of een overschot aan voorzieningen in vorige periodes	-9.077	-8.794
Fiscale gevolgen van de notionele interest	-61.209	-69.419
Andere stijging/daling van de wettelijke belasting	-949	1.490
Belastinglasten volgens het effectieve belastingtarief	408.383	356.049
Effectieve belastingvoet	27,71%	26,77%

6.7.3 Aanvullende informatie

6.7.3.1 Reële waarde van financiële activa en verplichtingen

De geschatte reële waarden stemmen overeen met de bedragen waartegen de financiële instrumenten op de balansdatum zakelijk verhandeld hadden kunnen worden tussen ter zake goed geïnformeerde, tot een transactie bereid zijnde partijen. De reële waarde van financiële activa en verplichtingen is gebaseerd op marktprijzen, voor zover deze beschikbaar zijn. Omdat er veelal geen markten zijn waar actief wordt gehandeld in deze financiële instrumenten, zijn er diverse technieken ontwikkeld om hun reële waarde bij benadering te schatten. Deze technieken zijn subjectief van aard en maken gebruik van diverse veronderstellingen met betrekking tot de disconteringsvoet, het tijdstip en de omvang van de verwachte toekomstige kasstromen. Veranderingen in deze veronderstellingen kunnen de geschatte reële waarden significant beïnvloeden. Bijgevolg is het mogelijk dat de weergegeven reële waarden geen goede benadering zijn van de directe opbrengstwaarde. Daarnaast is de berekening van de geschatte reële waarde gebaseerd op de marktomstandigheden op een bepaald moment en is deze daarom mogelijk geen goede benadering van de toekomstige reële waarden.

ING België rapporteert activa en passiva die gewaardeerd worden aan reële waarde in een hiërarchie met 3 niveaus:

- Level 1: gepubliceerde prijsquoteringen in een actieve markt;
- Level 2: waarderingstechnieken gebaseerd op informatie die beschikbaar is in de markt;
- Level 3: waarderingstechnieken niet gebaseerd op informatie die beschikbaar is in de markt.

Niveau 1: bevat enkel activa en passiva waarvan de reële waarde bepaald is op basis van niet-aangepaste genoteerde prijzen in actieve markten voor identieke activa of passiva. Een actief of passief wordt beschouwd als actief genoteerd als de genoteerde prijs eenvoudig en regelmatig beschikbaar is via de beurs, handelaar, makelaar, industriegroep of via een toezichhoudende instelling, en als deze prijzen de actuele en regelmatig voorkomende markttransacties op een actieve markt rond de waardingsdatum vertegenwoordigen.

Niveau 2: bevat activa en passiva waarvoor de reële waarde bepaald wordt met behulp van bronnen verschillend van (niveau 1) genoteerde prijzen die, direct of indirect, waarneembaar zijn in de markt. Deze zijn:

- met behulp van een model, waarbij alle belangrijke gegevens in het model waarneembaar zijn in de markt;
- met behulp van aangepaste genoteerde prijzen in een actieve markt waarbij de aanpassing uitsluitend gebaseerd is op in de markt waarneembare gegevens (bijvoorbeeld omdat de genoteerde prijzen betrekking hebben op vergelijkbare, maar niet identieke activa of passiva);
- op basis van genoteerde prijzen van een inactieve markt zonder aanpassingen of met aanpassingen die enkel gebaseerd zijn op in de markt waarneembare gegevens, waar meerdere noteringen worden verkregen voor hetzelfde instrument, een nauwe marge tussen de verkregen prijzen een indicator kan zijn dat de prijzen gebaseerd zijn op in de markt waarneembare gegevens.

Niveau 3: bevat activa en passiva waarvoor de reële waarde bepaald wordt op basis van (bepaalde) bronnen die niet gebaseerd zijn op in de markt waarneembare gegevens (niet-waarneembare input). Deze zijn:

- met behulp van een model, waarbij een of meer van belang zijnde factoren niet waarneembaar zijn in de markt;
- met behulp van aangepaste genoteerde prijzen waarbij de aanpassing gebaseerd is op niet-waarneembare gegevens;

op basis van genoteerde prijzen in een inactieve markt met één of meer aanpassingen die gebaseerd zijn op niet-markt waarneembare gegevens; waar meerdere noteringen die voor eenzelfde item verkregen worden, de ongelijkheid binnen de noteringen significant is, wordt het item in niveau 3 geklasseerd.

Overdrachten van niveau 1 naar niveau 2 treden op wanneer er wordt geconstateerd dat de waarde niet meer actief is op een markt en dus dat de (niet-aangepaste) notering geen betrouwbare informatie meer weergeeft over de prijs.

Overdrachten van niveau 2 naar niveau 1 treden op wanneer er wordt vastgesteld dat de waarde opnieuw op de markt actief is voor activa en passiva van dezelfde aard en de (niet-gecorrigeerde) notering betrouwbare informatie weergeeft over de prijs

Met de introductie van IFRS 13 “Waardering tegen reële waarde” en in aanvulling van de financiële instrumenten die aan reële waarde gewaardeerd worden, rapporteren we ook:

- Financiële instrumenten die in de balans gewaardeerd worden tegen afgeschreven kostprijs, maar waarvoor de reële waarde gerapporteerd wordt in de toelichtingen, dit heeft voornamelijk betrekking op leningen en;
- Niet-financiële activa die in de balans gewaardeerd worden aan reële waarde, dit heeft voornamelijk betrekking op vastgoed;
- Klantendeposito's en andere deposito's.

Indeling van leningen

Waardering van leningen is normaal niet gebaseerd op marktprijzen voor de specifieke lening, en is daarom geen niveau 1 waardering. De bepaling van de reële waarde van leningen is normaal gebaseerd op een waarderingmethode die verschillende data, zoals marktrendement, verwachte kredietverliezen en liquiditeit omvat. Als zodanig is de waardering ook op niet-waarneembare data (zoals de verwachte kredietverliezen en liquiditeit) gebaseerd, die, vooral in de huidige marktomgeving, naar verwachting een significante impact hebben op de geschatte reële waarde. Daarom wordt de reële waarde van leningen in principe ingedeeld in niveau 3. Alleen wanneer alle significante data vanuit de markt verkregen worden, kan de reële waarde in niveau 2 ingedeeld worden. Dit kan het geval zijn wanneer specifieke marktgegevens beschikbaar zijn (bijvoorbeeld verwachte kredietverliezen die gebaseerd zijn op marktgenoteerde CDS spreads voor de specifieke blootstelling) of indien de niet-waarneembare data niet significant zijn (bijvoorbeeld voor liquide leningen met een niet-significant kredietrisico).

Indeling van vastgoed

Waardering van vastgoed is normaal niet gebaseerd op marktprijzen voor het specifieke eigendom, en is daarom geen niveau 1 waardering. Waarderingen zijn normaal gebaseerd op taxaties die rekening houden met verschillende data en veronderstellingen, zoals huurinkomsten en vereiste opbrengsten. Deze bevatten niet-waarneembare gegevens die, vooral in de huidige marktomgeving, naar verwachting een significante invloed hebben op de geschatte reële waarde. Daarom wordt de reële waarde van vastgoed doorgaans in niveau 3 ingedeeld. Alleen als er voldoende waarneembare markttransacties plaatsgevonden hebben voor eigendommen die vergelijkbaar zijn met het onroerend goed dat gewaardeerd wordt, en de schatting van de reële waarde is (bijna) volledig gebaseerd op basis van dergelijke markttransactiegegevens, kan de reële waarde ingedeeld worden in niveau 2.

Indeling van klantendeposito's en andere deposito's

Waardering van instrumenten waarbij de boekwaarde zowel gelijk is aan de reële waarde als aan het nominale bedrag, omdat deze onmiddellijk opvraagbaar zijn, worden ingedeeld in niveau 1. Voor klantendeposito's en andere deposito's die niet onmiddellijk opvraagbaar zijn, is de reële waarde normaal gebaseerd op een waarderingmethode. Indien de waardering enkel waarneembare data bevat, zoals intrest, dan wordt de waardering in niveau 2 ingedeeld. Indien de waardering ook niet-waarneembare data bevat, en deze niet-waarneembare data heeft een significante invloed op de geschatte reële waarde, dan wordt de waardering in niveau 3 ingedeeld.

Omschrijving van niet-waarneembare inputs

Een rentecurve is afgeleid van een selectie van instrumenten met verschillende looptijden. Een **spot rentecurve** of zero-coupon curve wordt verkregen door bootstrapping en interpolatie van de rentecurve. Een forward rentecurve wordt berekend door toepassing van een wiskundige formule op de spot rentecurve. Een **forward rentecurve** vertegenwoordigt de opbrengst voor een bepaalde periode, te beginnen op een bepaald punt in de toekomst. Een **swaprente** is de vaste rente die de marktwaarde bij aanvang van een bepaalde swap op nul zet.

Een repo (of repo-overeenkomst) is de verkoop van effecten met een overeenkomst voor de verkoper om de effecten om een later tijdstip terug te kopen. De terugkoopprijs zou hoger moeten zijn dan de oorspronkelijke verkoopprijs, het verschil dat de intrest vertegenwoordigd, heet de **repo rate**.

De **credit spread** is het renteverskil, of het verschil in rendement tussen verschillende effecten, omwille van een verschillende kredietkwaliteit. De credit spread weerspiegelt het bijkomende netto rendement dat een investeerder kan verdienen op een effect met een hoger kredietrisico ten opzichte van een effect met een lager kredietrisico.

Niveau 3 kan waarneembare indicatoren bevatten die significante aanpassingen of beoordelingen vereisen, bijvoorbeeld een unieke prijs van een makelaar waarbij de bid/offer spread berekend werd via een proxy-tool, maar die niet bevestigd werd.

De **recovery rate** is het geschatte niveau van recuperatie wanneer een tegenpartij in gebreke zou blijven.

Volatiliteit is een maat voor de variatie van de prijs van een financieel instrument in de tijd. Historische volatiliteit is afgeleid van een reeks verleden marktprijzen. Een impliciete volatiliteit wordt afgeleid van de marktprijs van een in de markt verhandeld derivaat (voornamelijk een optie). De impliciete volatiliteit van een optiecontract is de waarde van de volatiliteit van het onderliggende instrument dat, bij inbreng in een optieprijsmodel een theoretische waarde zal geven die gelijk is aan de huidige marktwaarde van de optie. Afhankelijk van de geanalyseerde parameter, kan er **aandelenvolatiliteit, rentevolatiliteit en wisselkoersvolatiliteit** onderscheiden worden.

Correlatie is de meest bekende meting van afhankelijkheid tussen twee grootheden. Aandeel-aandeelcorrelatie meet de afhankelijkheid tussen twee aandelenkoersen, terwijl de rente-rentecorrelatie de afhankelijkheid tussen twee rentevoeten meet. Impliciete correlatie is de marktprijs voor correlatie tussen het rendement van de activa. Het kan onttrokken worden van de waargenomen prijs van een afgeleide productencontract gerelateerd aan twee of meerdere activa.

Een financieel instrument wordt onder level 1 gerapporteerd als de prijsquoteringen gemakkelijk en regelmatig beschikbaar zijn via wisselkantoren, de beurs, een makelaar, pricing service of een regelgevend agentschap, en deze prijzen vertegenwoordigen actuele en regelmatig voorkomende markttransacties.

Indien de geschatte reële waarde lager is dan de balanswaarde is een evaluatie uitgevoerd om te bepalen dat de boekwaarde realiseerbaar is.

Reële waarde van financiële instrumenten				
In duizenden EUR	2014		2013	
	Reële waarde	Boek-waarde	Reële waarde	Boek-waarde
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	1.994.517	1.994.517	1.648.292	1.648.292
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	19.872.700	19.872.700	18.419.397	18.419.397
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via winst- en verliesrekening	71.389	71.389	273.149	273.149
Financiële activa beschikbaar voor verkoop	19.652.854	19.652.854	19.845.088	19.845.088
Leningen en vorderingen	102.022.492	101.175.488	97.195.386	96.608.892
Overige financiële activa	5.701.775	5.701.775	3.828.412	3.828.412
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	18.317.525	18.317.525	17.136.393	17.136.393
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde van winst- en verliesrekening	3.043.519	3.043.519	3.043.757	3.043.757
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen afgeschreven kostprijs	110.798.664	110.487.924	105.007.090	105.411.047
Overige financiële verplichtingen	6.986.202	6.986.202	4.832.341	4.832.341

Activa : reële waarde van financiële instrumenten 2014	Vergelijking		Reëlewaardehiërarchie		
In duizenden EUR	Boekwaarde	Reële waarde	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Activa gewaardeerd tegen reële waarde	46.335.076	46.335.076	21.062.501	24.099.550	1.173.025
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	19.872.700	19.872.700	2.030.980	17.773.752	67.968
<i>Aandelen, vastrentende effecten, leningen en vorderingen</i>	2.044.882	2.044.882	2.030.658	14.224	
<i>Derivaten</i>	17.821.562	17.821.562	322	17.753.272	67.968
<i>Leningen en vorderingen</i>	6.256	6.256		6.256	
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via winst- en verliesrekening	71.389	71.389	-	67.890	3.498
<i>Aandelen en vastrentende effecten</i>	3.498	3.498			3.498
<i>Derivaten</i>	-	-			
<i>Leningen en vorderingen</i>	67.890	67.890		67.890	
Financiële activa beschikbaar voor verkoop	19.652.854	19.652.854	19.031.521	556.132	65.201
<i>Vastrentende effecten</i>	19.599.510	19.599.510	19.020.939	556.132	22.438
<i>Aandelen</i>	53.345	53.345	10.582		42.762
<i>Leningen en vorderingen</i>	-	-			
Ter indekking gebruikte derivaten	5.397.150	5.397.150		5.397.150	
Wijzigingen in de reële waarde van afgedekte posities bij afdekking van het renterisico van een portefeuille	304.625	304.625		304.625	
Materiële vaste activa (Onroerend goed in eigen gebruik)	912.184	912.184			912.184
Vastgoedbeleggingen	47.690	47.690			47.690
Niet geconsolideerde ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	76.484	76.484			76.484
Activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	103.170.005	104.017.009	9.264.284	2.109.186	92.643.539
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	1.994.517	1.994.517	1.994.517		
Leningen en vorderingen*	101.175.488	102.022.492	7.269.767	2.109.186	92.643.539

* Leningen : vastrentende effecten getransfereerd van niveau 3 naar 2 , EUR 2.1 miljard en leningen & vorderingen op korte termijn getransfereerd van niveau 3 naar 1 voor EUR 7.2 miljard

Activa : reële waarde van financiële instrumenten 2013		Vergelijking		Reëlewaardehiërarchie		
In duizenden EUR	Boekwaarde	Reële waarde	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	
Activa gewaardeerd tegen reële waarde	43.084.340	43.084.340	21.069.663	20.396.020	1.618.655	
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	18.419.397	18.419.397	2.156.274	16.196.173	66.950	
<i>Aandelen, vastrentende effecten, leningen en vorderingen</i>	1.427.467	1.427.467	1.406.124	16.593	4.750	
<i>Derivaten</i>	16.954.469	16.954.469	712.689	16.179.580	62.200	
<i>Leningen en vorderingen</i>	37.461	37.461	37.461			
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via winst- en verliesrekening	273.149	273.149	-	270.095	3.053	
<i>Aandelen en vastrentende effecten</i>	207.815	207.815	-	204.761	3.053	
<i>Derivaten</i>	-	-				
<i>Leningen en vorderingen</i>	65.334	65.334		65.334	-	
Financiële activa beschikbaar voor verkoop	19.845.088	19.845.088	18.803.975	523.266	517.847	
<i>Vastrentende effecten</i>	19.779.779	19.779.779	18.801.890	523.266	454.623	
<i>Aandelen</i>	65.309	65.309	2.085	-	63.224	
<i>Leningen en vorderingen</i>	-	-	-	-	-	
Ter indekking gebruikte derivaten	3.771.249	3.771.249	-	3.771.248	-	
Wijzigingen in de reële waarde van afgedekte posities bij afdekking van het renterisico van een portefeuille	57.163	57.163	44.080	13.083	-	
Materiële vaste activa (Onroerend goed in eigen gebruik)	636.826	636.826	-	-	636.826	
Vastgoedbeleggingen	7.750	7.750	-	7.380	370	
Niet geconsolideerde ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	73.718	73.718	-	-	73.718	
Activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	98.257.184	98.843.678	1.648.294	4	97.195.380	
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	1.648.292	1.648.292	1.648.292			
Leningen en vorderingen	96.608.892	97.195.386	2	4	97.195.380	

Passiva : Reële waarde van financiële instrumenten 2014		Vergelijking		Reëlewaardehiërarchie		
In duizenden EUR	Boekwaarde	Reële waarde	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	
Passiva gewaardeerd tegen reële waarde	28.260.708	28.260.708	52.147	27.997.795	210.765	
Financiële passiva aangehouden voor handelsdoeleinden	18.317.525	18.317.525				
<i>Vastrentende instrumenten</i>	75.912	75.912	25	75.886		
<i>Derivaten</i>	18.241.613	18.241.613	305	18.030.543	210.765	
Financiële passiva gewaardeerd tegen reële waarde via winst- en verliesrekening	3.043.519	3.043.519				
<i>Termijnrekeningen, kasbons, niet-converteerbare obligaties en achtergestelde schulden</i>	3.043.519	3.043.519	51.818	2.991.701		
<i>Derivaten</i>	-	-				
Financiële verplichtingen verbonden overgedragen activa	3.462	3.462		3.462		
Ter indekking gebruikte derivaten	6.986.202	6.986.202		6.986.202		
Wijzigingen in de reële waarde van afgedekte posities bij afdekking van het renterisico van een portefeuille						
Passiva gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	110.487.924	110.798.732	82.186.362	27.912.527	699.843	
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	1.622.235	1.622.235	69	1.622.166		
Andere financiële passiva	108.865.689	109.176.497	82.186.293	26.290.361	699.843	

Passiva : Reële waarde van financiële instrumenten 2013	Vergelijking		Reëlewaardehiërarchie		
	In duizenden EUR	Boekwaarde	Reële waarde	Niveau 1	Niveau 2
Passiva gewaardeerd tegen reële waarde	25.012.491	25.012.490	321.395	24.529.195	161.900
Financiële passiva aangehouden voor handelsdoeleinden	17.136.393	17.136.392	321.395	16.653.097	161.900
<i>Vastrentende instrumenten</i>	92.781	92.781	92.781		
<i>Derivaten</i>	17.043.611	17.043.611	228.614	16.653.097	161.900
Financiële passiva gewaardeerd tegen reële waarde via winst- en verliesrekening	3.043.757	3.043.757	-	3.043.757	-
<i>Termijnrekeningen, kasbons, niet-converteerbare obligaties en achtergestelde schulden</i>	3.043.757	3.043.757	-	3.043.757	-
<i>Derivaten</i>	-	-	-	-	-
Financiële verplichtingen verbonden overgedragen activa	34.028	34.028	-	34.028	-
Ter in dekking gebruikte derivaten	4.798.313	4.798.313	-	4.798.313	-
Wijzigingen in de reële waarde van afgedekte posities bij afdekking van het renterisico van een portefeuille	-	-	-	-	-
Passiva gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	105.411.242	105.007.090	81.522.258	22.756.990	727.842
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	195	195	195	-	-
Andere financiële passiva	105.411.047	105.006.895	81.522.063	22.756.990	727.842

Belangrijke overdrachten tussen niveau 1 en niveau 2 2014

In duizenden EUR	2014			
Activa	Naar niveau 1	Vanuit niveau 1	Naar niveau 2	Vanuit niveau 2
<u>Activa gewaardeerd tegen reële waarde</u>				
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden				
<i>Aandelen, vastrentende effecten, leningen en vorderingen</i>				
<i>Derivaten</i>				
<i>Leningen en vorderingen</i>				
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via winst- en verliesrekening				
<i>Aandelen en vastrentende effecten</i>				
<i>Derivaten</i>				
<i>Leningen en vorderingen</i>				
Financiële activa beschikbaar voor verkoop		-9.030	9.030	
<i>Vastrentende effecten</i>				
<i>Aandelen</i>				
<i>Leningen en vorderingen</i>				
Ter indekking gebruikte derivaten				
Wijzigingen in de reële waarde van afgedekte posities bij afdekking van het renterisico van een portefeuille				
Materiële vaste activa (Onroerend goed in eigen gebruik)				
Vastgoedbeleggingen				
Niet geconsolideerde ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat				
<u>Activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs</u>				
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken				
Leningen en vorderingen				
Financiële activa aangehouden tot einde looptijd				
<u>Passiva</u>				
<u>Passiva gewaardeerd tegen reële waarde</u>				
Financiële passiva aangehouden voor handelsdoeleinden				
<i>Vastrentende instrumenten</i>				
<i>Derivaten</i>				
Financiële passiva gewaardeerd tegen reële waarde via winst- en verliesrekening				
<i>Termijnrekeningen, kasbons, niet-converteerbare obligaties en achtergestelde schulden</i>				
<i>Derivaten</i>				
Financiële verplichtingen verbonden overgedragen activa				
Ter indekking gebruikte derivaten				
Wijzigingen in de reële waarde van afgedekte posities bij afdekking van het renterisico van een portefeuille				
<u>Passiva gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs</u>				
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken				
Andere financiële passiva				

Belangrijke overdrachten tussen niveau 1 en niveau 2 2013

In duizenden EUR	2013			
Activa	Naar niveau 1	Vanuit niveau 1	Naar niveau 2	Vanuit niveau 2
<u>Activa gewaardeerd tegen reële waarde</u>				
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden				
<i>Aandelen, vastrentende effecten, leningen en vorderingen</i>	23.430	-1.658	1.658	-23.430
<i>Derivaten</i>				
<i>Leningen en vorderingen</i>				
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via winst- en verliesrekening				
<i>Aandelen en vastrentende effecten</i>		-148.513	148.513	
<i>Derivaten</i>				
<i>Leningen en vorderingen</i>				
Financiële activa beschikbaar voor verkoop				
<i>Vastrentende effecten</i>				
<i>Aandelen</i>				
<i>Leningen en vorderingen</i>				
Ter dekking gebruikte derivaten				
Wijzigingen in de reële waarde van afgedekte posities bij afdekking van het renterisico van een portefeuille				
Materiële vaste activa (Onroerend goed in eigen gebruik)				
Vastgoedbeleggingen				
Niet geconsolideerde ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat				
<u>Activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs</u>				
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken				
Leningen en vorderingen				
Financiële activa aangehouden tot einde looptijd				
<u>Passiva</u>				
<u>Passiva gewaardeerd tegen reële waarde</u>				
Financiële passiva aangehouden voor handelsdoeleinden				
<i>Vastrentende instrumenten</i>				
<i>Derivaten</i>				
Financiële passiva gewaardeerd tegen reële waarde via winst- en verliesrekening				
<i>Termijnrekeningen, kasbons, niet-converteerbare obligaties en achtergestelde schulden</i>				
<i>Derivaten</i>				
Financiële verplichtingen verbonden overgedragen activa				
Ter dekking gebruikte derivaten				
Wijzigingen in de reële waarde van afgedekte posities bij afdekking van het renterisico van een portefeuille				
<u>Passiva gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs</u>				
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken				
Andere financiële passiva				

Reële waarde niveau 3 - 2014

	Beginsaldo	Aankopen	Verkopen	Uitgiften	Afwikkelingen	Overdrachten naar niveau 3	Overdrachten vanuit niveau 3	Herwaarderingen	Endsaldo
In duizenden EUR									
Activa									
Activa gewaardeerd tegen reële waarde									
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	66.950	166.405	-167.451					2.064	67.968
<i>Aandelen, vastrentende effecten, leningen en vorderingen</i>	4.750		-4.750						0
<i>Derivaten</i>	62.200	166.405	-162.701					2.064	67.968
<i>Leningen en vorderingen</i>									
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via winst- en verliesrekening	3.053							445	3.498
<i>Aandelen en vastrentende effecten</i>	3.053							445	3.498
<i>Derivaten</i>									
<i>Leningen en vorderingen</i>									
Financiële activa beschikbaar voor verkoop	517.847	8.769	-203.556			-245.365		-12.495	65.200
<i>Vastrentende effecten</i>	454.623	0	-182.872			-249.365		52	22.438
<i>Aandelen</i>	63.224	8.769	-20.684			4.000		-12.547	42.762
<i>Leningen en vorderingen</i>									
Ter in dekking gebruikte derivaten									
Wijzigingen in de reële waarde van afgedekte posities bij afdekking van het renterisico van een portefeuille									
Materiële vaste activa	636.826	13.056	-22.398			369.619	-66.688	-18.230	912.184
Vastgoedbeleggingen	370					44.745		2.575	47.690
Niet geconsolideerde ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	73.718	4.112	-19.436			6.786	-3.926	15.231	76.485
Activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs									
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken									
Leningen en vorderingen	2.902.739	15.013	-926.990			249.365		-981	2.239.146
Financiële activa aangehouden tot einde looptijd									
Passiva									
Passiva gewaardeerd tegen reële waarde									
Financiële passiva aangehouden voor handelsdoeleinden	161.900	370.805	-318.932					-3.008	210.765
<i>Vastrentende instrumenten</i>									
<i>Derivaten</i>	161.900	370.805	-318.932					-3.008	210.765
Financiële passiva gewaardeerd tegen reële waarde via winst- en verliesrekening									
<i>Termijnrekeningen, kasbons, niet-converteerbare obligaties en achtergestelde schulden</i>									
<i>Derivaten</i>									
Financiële verplichtingen verbonden overgedragen activa									
Ter in dekking gebruikte derivaten									
Wijzigingen in de reële waarde van afgedekte posities bij afdekking van het renterisico van een portefeuille									
Passiva gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs									
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken									
Andere financiële passiva	727.842		-29.861			3.301		-1.439	699.843

Transfer naar niveau 3 bevat de overdracht van een niet genoteerd vastrentende effect vanuit financiële activa beschikbaar voor verkoop naar leningen tegen afgeschreven kostprijs voor 249,4 miljoen euro.

Reële waarde niveau 3 - 2013

	Beginsaldo	Aankopen	Verkopen	Uitgiften	Afwikkelingen	Overdrachten naar niveau 3	Overdrachten vanuit niveau 3	Herwaarderingen	Endsaldo
In duizenden EUR									
Activa									
Activa gewaardeerd tegen reële waarde									
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	308.099	67.897	-308.531			4.592		-5.107	66.950
<i>Aandelen, vastrentende effecten, leningen en vorderingen</i>						4.592		158	4.750
<i>Derivaten</i>	308.099	67.897	-308.531					-5.265	62.200
<i>Leningen en vorderingen</i>									
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via winst- en verliesrekening		618	-91			1.849		677	3.053
<i>Aandelen en vastrentende effecten</i>		618	-91			1.849		677	3.053
<i>Derivaten</i>									
<i>Leningen en vorderingen</i>									
Financiële activa beschikbaar voor verkoop	685.992	99.245	-322.496			53.633		1.473	517.847
<i>Vastrentende effecten</i>	676.401	99.245	-322.496					1.473	454.623
<i>Aandelen</i>	9.591					53.633			63.224
<i>Leningen en vorderingen</i>									
Ter in dekking gebruikte derivaten									
Wijzigingen in de reële waarde van afgedekte posities bij afdekking van het renterisico van een portefeuille									
Materiële vaste activa (Onroerend goed in eigen gebruik)	625.629					3.080		8.117	636.826
Vastgoedbeleggingen		370							370
Niet geconsolideerde ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat		8.230	-3.488			56.549		12.427	73.718
Activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs									
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken									
Leningen en vorderingen	3.610.075	284.454	-956.798					-34.992	2.902.739
Financiële activa aangehouden tot einde looptijd									
Passiva									
Passiva gewaardeerd tegen reële waarde									
Financiële passiva aangehouden voor handelsdoeleinden	280.219	357.182	-508.120					32.619	161.900
<i>Vastrentende instrumenten</i>									
<i>Derivaten</i>	280.219	357.182	-508.120					32.619	161.900
Financiële passiva gewaardeerd tegen reële waarde via winst- en verliesrekening									
<i>Termijnrekeningen, kasbons, niet-converteerbare obligaties en achtergestelde schulden</i>									
<i>Derivaten</i>									
Financiële verplichtingen verbonden overgedragen activa									
Ter in dekking gebruikte derivaten									
Wijzigingen in de reële waarde van afgedekte posities bij afdekking van het renterisico van een portefeuille									
Passiva gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs									
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken									
Andere financiële passiva	762.062		-37.097					2.877	727.842

Totale winst of verliezen over de periode voor herwaarderingen tegen reële waarde in niveau 3 - 2014			
In duizenden EUR	Winsten	Verliezen	Winsten of verliezen met betrekking tot aan het eind van de verslagperiode aangehouden activa en verplichtingen
Resultatenrekening			
Nettow inst : verlies op financiële activa en passiva aangehouden voor handelsdoeleinden	47.027		47.027
Nettow inst / verlies op financiële activa en passiva gewaardeerd tegen reële waarde via winst- en verliesrekening	6.745	-75.805	-69.060
Aanpassingen aan de reële waarde van indekkinginstrumenten			
Niet-gerealiseerde resultaten			
Reserve uit de herwaardering van de voor verkoop beschikbare financiële activa	68.406		68.406
Kastroomindekking	215.005		215.005
Het effect van mogelijke alternatieve veronderstellingen die de reële waarde belangrijk zouden wijzigen			

Total gains or losses for the period for fair value measurements in level 3 - 2013			
In EUR thousands	Profits	Losses	Gains or losses relating to assets and liabilities held at the end of the period
Income statement			
Gains and losses on financial assets and liabilities held for trading	15.307.039	-15.365.170	-58.131
Gains and losses on financial assets and liabilities designated at fair value through profit or loss	40.874	-44.541	-3.666
Fair value adjustments in hedge accounting			
Other comprehensive income			
Revaluation reserve available for sale		-43.425	-43.425
Cash flow hedges		-87.443	-87.443
Impact of alternative assumptions reasonably possible that would change fair value significantly			

6.7.3.1.1 Reële waarde van financiële activa

ING België heeft de volgende methodes en veronderstellingen gehanteerd om de reële waarde van de financiële instrumenten te schatten.

6.7.3.1.1.1 *Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken*

De boekwaarde van de geldmiddelen is gelijk aan de reële waarde.

6.7.3.1.1.2 *Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via winst- en verliesrekening en aangehouden voor handelsdoeleinden*

De reële waarde van effecten in de handelsportefeuille en andere activa tegen reële waarde via winst en verlies zijn gebaseerd op genoteerde marktprijzen voor zover deze beschikbaar zijn. Voor niet actief verhandelde effecten wordt de reële waarde geraamd op basis van intern verdisconteerde kasstroomprijsmodellen die rekening houden met huidige kasstroomveronderstellingen en de kredietstatus van de tegenpartijen.

6.7.3.1.1.3 *Financiële activa beschikbaar voor verkoop*

De reële waarde van aandelen is gebaseerd op beurskoersen, of, indien niet genoteerd, op geschatte marktwaarden die doorgaans uitgaan van de beurskoersen voor soortgelijke effecten. De reële waarden van vastrentende effecten zijn gebaseerd op beurskoersen, voor zover beschikbaar. De reële waarde van effecten waarin niet actief gehandeld wordt is geschat door gebruik te maken van waarden die zijn verkregen van private ratingbedrijven dan wel door de contante waarde te bepalen van de verwachte toekomstige geldstromen met behulp van de huidige markttrente zoals deze van toepassing is gezien het rendement, de kredietwaardigheid en de looptijd van de belegging.

6.7.3.1.1.4 Leningen en vorderingen

De boekwaarde van leningen en vorderingen waarvan de waarde regelmatig wordt herzien en het kredietrisico niet in belangrijke mate is gewijzigd, wordt geacht een redelijke benadering te zijn van de reële waarde. De reële waarde van de overige leningen is geschat op basis van de contante waarde van de verwachte toekomstige kasstromen, gebruik makend van de rentevoet die op dit moment geldt voor leningen aan kredietnemers met eenzelfde risicoprofiel. De reële waarde van kredieten waarop geen interest wordt ontvangen, zijn geschat op basis van de contante waarde van de verwachte toekomstige ontvangsten op de reeds afgeboekte kredieten. De reële waarde van hypothecaire leningen zijn geschat door het bepalen van de contante waarde van de verwachte toekomstige geldstromen, gebruik makend van de rentevoet die op dit moment geldt voor soortgelijke leningen aan kredietnemers met een zelfde risicoprofiel. De reële waarde van polisbeleningen met een vaste rente zijn geschat door het bepalen van de contante waarde van de geldstromen, gebruik makend van de rentevoet die geldt voor op dit moment uitgegeven polisbeleningen inzake soortgelijke polissen. Ten behoeve van de berekening worden leningen met dezelfde karakteristieken bij elkaar opgeteld. De reële waarde van polisbeleningen met een variabele rente is bij benadering gelijk aan de boekwaarde.

6.7.3.1.1.5 Overige activa

De boekwaarde van de overige financiële activa benaderen de reële waarde.

6.7.3.1.2 Reële waarde van financiële verplichtingen

ING België heeft de volgende methodes en veronderstellingen gehanteerd om de reële waarde van de financiële instrumenten te schatten.

6.7.3.1.2.1 Financiële verplichtingen tegen afgeschreven kostprijs

De reële waarde van de financiële verplichtingen tegen afgeschreven kostprijs is geschat op basis van de contante waarde van de geldstromen, gebruik makend van de rentevoet die op dit moment geldt voor soortgelijke instrumenten.

6.7.3.1.2.2 Financiële verplichtingen tegen reële waarde via winst -en verliesrekening

De reële waarde van effecten in de handelsportefeuille en andere verplichtingen tegen reële waarde via winst -en verliesrekening zijn gebaseerd op genoteerde marktprijzen, voor zover die beschikbaar zijn. Voor niet actief verhandelde effecten wordt de reële waarde geraamd op basis van intern verdisconteerde kasstroomprijsmodellen die rekening houden met huidige kasstroomveronderstellingen en de kredietstatus van de tegenpartijen.

6.7.3.1.2.3 Overige verplichtingen

Voor de overige verplichtingen wordt de boekwaarde vermeld die niet significant verschilt van de reële waarde.

Opsplitsing volgens de methodes voor reële waardebeoordeling - 2014			
In percentage	Gepubliceerde marktnotering	Waarderings-techniek ondersteund door marktinput	Waarderings-techniek niet ondersteund door marktinput
ACTIVA			
Activa gew aardeerd tegen reële w waarde	45,46%	52,01%	2,53%
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	10,22%	89,44%	0,34%
Financiële activa gew aardeerd tegen reële w waarde via w inst- en verliesrekening	0,00%	95,10%	4,90%
Financiële activa beschikbaar voor verkoop	96,84%	2,83%	0,33%
Ter indekking gebruikte derivaten	0,00%	100,00%	0,00%
Wijzigingen in de reële w waarde van afgedekte posities bij afdekking van het renterisico van een portefeuille	0,00%	100,00%	0,00%
Materiële vaste activa (Onroerend goed in eigen gebruik)	0,00%	0,00%	100,00%
Vastgoedbeleggingen	0,00%	0,00%	100,00%
Niet geconsolideerde ondernemingen w aarmee een deelnemingsverhouding bestaat	0,00%	0,00%	100,00%
Activa gew aardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	8,91%	2,03%	89,06%
PASSIVA			
Passiva gew aardeerd tegen reële w waarde	0,18%	99,07%	0,75%
Financiële passiva aangehouden voor handelsdoeleinden	0,00%	98,85%	1,15%
Financiële passiva gew aardeerd tegen reële w waarde via w inst- en verliesrekening	1,70%	98,30%	0,00%
Financiële verplichtingen verbonden overgedragen activa	0,00%	100,00%	0,00%
Ter indekking gebruikte derivaten	0,00%	100,00%	0,00%
Wijzigingen in de reële w waarde van afgedekte posities bij afdekking van het renterisico van een portefeuille			
Passiva gew aardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	74,18%	25,19%	0,63%

6.7.3.1.2.4 Saldering van financiële activa en financiële passiva

IFRS 7 vereist om kwantitatieve informatie te verschaffen over de rechten om te salderen en de aanverwante overeenkomsten (zoals zekerheidsovereenkomsten).

Betrokken financiële instrumenten

IFRS 7 is van toepassing op alle financiële instrumenten die :

1. op **netto** basis opgenomen zijn in de balans onder de IFRS-saldering vereisten (wettelijk recht om te compenseren en de intentie om op netto basis af te wikkelen); en
2. op **bruto** basis opgenomen zijn in de balans, maar die deel uitmaken van een afdwingbare globale salderingsovereenkomst, behalve wanneer deze overeenkomst van toepassing is op:

- leningen en deposito's in dezelfde instelling; of
- financiële instrumenten die uitsluitend verband houden met een zekerheidsovereenkomst (leningen die gewaarborgd zijn door onderpand).

Publicatievereisten

In de toelichting wordt informatie gegeven per type financieel instrument per balans post. Er is geen vereiste om informatie te verstrekken op een dieper niveau. Een tabel voor de activa en een tabel voor de passiva is vereist. Elke tabel moet de volgende informatie geven voor de betrokken financiële instrumenten :

1. Bruto bedragen van de erkende financiële activa (of passiva) :
Deze cel vermeldt de bruto boekwaarde van de betrokken instrumenten (positieve bedragen in het overzicht van de activa, negatieve bedragen in het overzicht van de passiva) zonder toepassing van enige saldering.
2. Bruto bedragen van de erkende financiële passiva (of activa) die gecompenseerd werden in de balans :
Deze cel vermeldt de netto waarde die bekomen werd door toepassing van de IFRS regels in de IFRS-balans. Het totale bedrag in het overzicht van de activa moet gelijk zijn aan het totale bedrag in het overzicht van de passiva.
3. Nettobedragen van de financiële activa (of passiva) opgenomen in de balans :
Deze cel is de som van de twee cellen hierboven beschreven. Het vermeldt de bedragen zoals die opgenomen werden in de IFRS balans. Deze bedragen hoeven echter niet overeen te stemmen met de totale waarde van de betrokken balanspost.
4. Gerelateerde bedragen die niet gecompenseerd werden - financiële instrumenten :
Deze cel vermeldt het gecompenseerde bedrag voor afdwingbare globale salderingsovereenkomsten. De bedragen worden beperkt tot de bedragen die deel uitmaken van éénzelfde globale overeenkomst tot saldering of vergelijkbare overeenkomst.
5. Gerelateerde bedragen die niet gecompenseerd werden - financiële ontvangen en gegeven zekerheden :
Deze cel vermeldt de cash bedragen en de reële waarde van de financiële instrumenten die als zekerheid ontvangen of gegeven werden en die niet gecompenseerd werden in de balans, maar toch deel uit maken van salderingsovereenkomsten.
6. Nettobedrag :
Deze cel vermeldt de netto-positie na toepassing van alle saldering en verrekening van alle zekerheden.

De salderingsovereenkomst evenals de hoogte van de zekerheden zijn gespecificeerd in een ISDA-contract (voor derivaten) of een CSA-contract (voor krediet contracten).

Saldering financiële activa en financiële passiva					Bijhorende bedragen niet gesaldeerd in de balans		
december 2014		Brutobedrag van erkende financiële activa	Brutobedrag van erkende financiële verplichtingen gesaldeerd in de balans	Nettobedrag van financiële activa gepresenteerd in de balans	Financiële instrumenten	Geldmiddelen en financiële instrumenten ontvangen in onderpand	Netto bedrag
Vorderingen op kredietinstellingen	Reverse repo en vergelijkbare overeenkomsten						
	Overige						
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde door w-v rekening - Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	Derivaten	5.971.613	-178.476	5.793.137	2.428.970	1.934.458	1.429.709
	Reverse repo en vergelijkbare overeenkomsten						
	Overige	1.904.561	-2.717	1.901.844			1.901.844
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde door w-v rekening - niet-handelsderivaten	Derivaten	200.585	-35.639	164.946	164.946		
Financiële activa beschikbaar voor verkoop	Reverse repo en vergelijkbare overeenkomsten						
	Overige						
Leningen en vorderingen op klanten	Reverse repo en vergelijkbare overeenkomsten						
	Overige	501.525		501.525		487.366	14.159
Overige activa waaraan saldering is toegepast in de balans							
Impact van een in rechte afdwingbaar 'master netting'-overeenkomst of vergelijkbare overeenkomst	Derivaten						
	overige						
Totaal financiële activa		8.578.284	-216.832	8.361.452	2.593.916	2.421.824	3.345.712

Balans post

december 2014	Financieel Instrument	Brutobedrag van erkende financiële passiva	Brutobedrag van erkende financiële verplichtingen gesaldeerd in de balans	Nettobedrag van financiële activa gepresenteerd in de balans	Bijhorende bedragen niet gesaldeerd in de balans		Netto bedrag
					Financiële instrumenten	Geldmiddelen en financiële instrumenten ontvangen in onderpand	
Schulden op kredietinstellingen	Repo en vergelijkbare overeenkomsten						
	Overige						
Customer deposits and other funds on deposit	Repo en vergelijkbare overeenkomsten						
	Corporate deposito's						
	Overige	104.094		104.094		104.094	
Financiële passiva gewaardeerd tegen reële waarde door w-v rekening - Financiële passiva aangehouden voor handelsdoeleinden	Derivaten	5.517.585	-178.479	5.339.106	2.134.928	1.655.064	1.549.114
	Repo en vergelijkbare overeenkomsten						
	Overige	2.717	-2.717				
Financiële passiva gewaardeerd tegen reële waarde door w-v rekening - niet-handelsderivaten	Derivaten	590.829	-35.639	555.190	458.989		96.201
Overige passiva waar saldering is toegepast in de balans							
Impact van een in rechte afdwingbaar 'master netting'-overeenkomst of vergelijkbare overeenkomst	Derivaten						
	Overige						
Totaal financiële passiva		6.215.225	-216.835	5.998.390	2.593.917	1.759.158	1.645.315

Saldering financiële activa en financiële passiva					Bijhorende bedragen niet gesaldeerd in de balans		
december 2013		Brutobedrag van erkende financiële activa	Brutobedrag van erkende financiële verplichtingen gesaldeerd in de balans	Nettobedrag van financiële activa gepresenteerd in de balans	Financiële instrumenten	Geldmiddelen en financiële instrumenten ontvangen in onderpand	Netto bedrag
Vorderingen op kredietinstellingen	Reverse repo en vergelijkbare overeenkomsten						
	Overige	7.093.218		7.093.218	3.464.566	1.178.319	2.450.333
Financiële activa gew aardeerd tegen reële waarde door w-v rekening - Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	Derivaten	21.686.124	-10.897.652	10.788.472	4.827.882	2.148.950	3.811.640
	Reverse repo en vergelijkbare overeenkomsten						
	Overige	1.219.142	-5.071	1.214.071			1.214.071
Financiële activa gew aardeerd tegen reële waarde door w-v rekening - niet-handelsderivaten	Derivaten	12.130.297	-8.436.554	3.693.743	2.920.167		773.576
Financiële activa beschikbaar voor verkoop	Reverse repo en vergelijkbare overeenkomsten	0	0	0	0	0	0
	Overige	0	0	0	0	0	0
Leningen en vorderingen op klanten	Reverse repo en vergelijkbare overeenkomsten	0	0	0	0	0	0
	Overige	259.066	0	259.066	0	246.540	12.526
Overige activa w aar saldering is							
Impact van een in rechte afdw ingbaar 'master netting'- overeenkomst of	Derivaten						
	overige						
Totaal financiële activa		42.387.847	-19.339.277	23.048.570	11.212.615	3.573.809	8.262.146

Balans post							
december 2013	Financieel Instrument	Brutobedrag van erkende financiële passiva	Brutobedrag van erkende financiële verplichtingen gesaldeerd in de balans	Nettobedrag van financiële activa gepresenteerd in de balans	Bijhorende bedragen niet gesaldeerd in de balans		Netto bedrag
					Financiële instrumenten	Geldmiddelen en financiële instrumenten ontvangen in onderpand	
Schulden op kredietinstellingen	Repo en vergelijkbare overeenkomsten						
	Overige	6.526.207		6.526.207	3.464.566	2.042.689	1.018.952
Customer deposits and other funds on deposit	Repo en vergelijkbare overeenkomsten						
	Corporate deposito's						
	Overige	41.661		41.661		41.661	
Financiële passiva gewaardeerd tegen reële waarde door w-v rekening - Financiële passiva aangehouden voor handelsdoeleinden	Derivaten	21.365.395	-10.897.652	10.467.743	4.825.811	1.489.459	4.152.473
	Repo en vergelijkbare overeenkomsten						
	Overige	5.081	-5.071	10			10
Financiële passiva gewaardeerd	Derivaten	13.126.411	-8.436.554	4.689.857	2.922.237		1.767.620
Overige passiva waar saldering is							
Impact van een in rechte afdwingbaar 'master netting'-overeenkomst of	Derivaten						
	Overige						
Totaal financiële passiva		41.064.755	-19.339.277	21.725.478	11.212.614	3.573.809	6.939.055

6.7.3.2 Buitenbalans verplichtingen

Tijdens de normale gang van zaken neemt ING België deel aan activiteiten waarvan de risico's niet of niet geheel worden weerspiegeld in de geconsolideerde rekeningen.

Borgtochten verwijzen zowel naar krediet- als kredietvervangende garanties. Kredietvervangende borgtochten zijn garanties die door ING België worden verstrekt in verband met kredieten die door derden aan klanten worden verleend. Veel daarvan zullen naar verwachting aflopen zonder dat ze werden opgevraagd en daarom vertegenwoordigen zij niet noodzakelijk toekomstige kasuitstromen. De borgtochten zijn doorgaans kortlopend van aard. Naast deze posten die in de voorwaardelijke verplichtingen zijn opgenomen, heeft ING België garanties uitgeschreven als deelnemer aan collectieve regelingen van nationale sectorale instanties en als deelnemer aan door de overheid opgelegde collectieve garantiëplannen die van toepassing zijn in verschillende landen.

Onherroepelijke kredietbrieven vormen voornamelijk de zekerheid voor betalingen aan derden m.b.t. de buitenlandse en binnenlandse handelstransacties van een klant zodat deze de verzending van de goederen kan financieren. Het kredietrisico van ING België in deze transacties is beperkt gezien deze transacties worden gedekt door de verzonden producten en omdat ze kortlopend van aard zijn.

De overige voorwaardelijke verplichtingen hebben voornamelijk te maken met rekeningaccepten en zijn van kortlopende aard.

Onherroepelijke voorzieningen vormen voornamelijk ongebruikte gedeelten van onherroepelijke kredietvoorzieningen die aan bedrijfsklanten werden verstrekt. Veel van deze voorzieningen zijn geldig

voor een vaste periode en dragen interest tegen een vlottend tarief. Het kredietrisico van ING België in deze transacties is beperkt. Het merendeel van de ongebruikte gedeelten van onherroepelijke kredietvoorzieningen wordt gedekt door activa van klanten of tegenwaarborgen van centrale overheden en volgens de reglementering vrijgestelde instanties. Onherroepelijke voorzieningen omvatten ook verbintenissen voor het aankopen van effecten die door overheden en particuliere emittenten zullen worden uitgegeven.

Buitenbalansverplichtingen - notionele bedragen		
In duizenden EUR	2014	2013
Kredietverplichtingen		
Verstrekt	29.296.229	28.869.200
Ontvangen	3.338.032	-
Financiële garanties		
Verstrekte garanties	11.226.247	11.931.404
Ontvangen garanties	112.742.303	108.960.892
Verstrekte kredietderivaten	0	-
Ontvangen kredietderivaten	0	130.651
Overige verplichtingen		
Verstrekt	0	-
Ontvangen	38.226	55.399

ING België geeft, als leasinggever, activa in operationele lease aan derden. Geen enkele individuele operationele leasingcontracten hebben de termen en condities die materieel het bedrag, timing of zekerheid van de geconsolideerde kasstromen van ING België kunnen beïnvloeden. De toekomstige minimale leasebetalingen op grond van niet-opzegbare operationele leases zijn als volgt:

Toekomstige minimale leasebetalingen per looptijd		
in duizenden EUR	2014	2013
< 1 jaar	739.279	739.569
> 1 jaar ≤ 5 jaar	1.684.506	1.661.943
> 5 jaar	961.157	971.877
Totaal	3.384.942	3.373.389

6.7.3.3 Op aandelen gebaseerde betalingen

Via het Long term Equity Ownership (Leo) Plan, in voege sinds 2004, biedt ING Groep NV wereldwijd aan bepaalde medewerkers aandelenopties en performance shares aan.

Belangrijkste Modaliteiten

Aandelenopties:

- laat de deelnemers toe om tegen een vooraf vastgelegde uitoefenprijs een aantal aandeelbewijzen van ING Groep NV aan te kopen dat gelijk is aan het aantal opties waarover ze beschikken;
- een uitoefenperiode van 10 jaar vanaf de datum van toekenning dat op initiatief van de deelnemer tot 5 jaar kan worden beperkt;
- uitoefening van de opties is pas mogelijk drie jaar na de toekenning van de opties;
- uitoefening door middel van levering van de aandeelbewijzen van ING Groep aan de deelnemer onmiddellijk gevolgd door de verkoop ervan of door het plaatsen ervan in effectenrekening na betaling van de uitoefenprijs.

Performance shares:

- toekenning van een aantal performance shares op deelbewijzen van ING Groep NV waarbij het finaal bekomen aantal performance shares afhankelijk is van de relatieve positie die de Total Shareholder Return (TSR) van ING Group NV inneemt binnen de TSR van een groep van concurrenten;

- verworven op het einde van de performance periode van drie jaar;
- afrekening performance shares naargelang de voorkeur van de deelnemer (alles verkopen/alles houden/ gedeeltelijk verkopen).

In 2011 werd een nieuw op aandelen gebaseerd plan geïntroduceerd, het 'Longterm Sustainable Performance Plan' (LSPP). Dit plan vervangt het LEO plan (de huidige plannen in uitvoering blijven ongewijzigd). De voornaamste kenmerken van het LSPP zijn:

- plan bestaat uit 100% aandelen;
- toekenning hangt af van de prestatie van ING Groep;
- Verspreide toekenning: 1/3^e na het eerste jaar, 1/3^e na tweede jaar, 1/3^e na het derde jaar.

Bewegingen in de optierechten				
	Uitstaande opties		Gewogen gemiddelde uitoefenprijs (in EUR)	
	2014	2013	2014	2013
Beginbalans	7.404.968	9.167.998	14,78	13,40
Transfer	-335.504	-93.008	12,45	15,22
Toegekend	-	-	-	-
Uitgeoefend	-912.642	-796.692	5,75	2,90
Verbeurd	-164.878	-120.186	15,93	11,03
Kapitaaluitgifte	-	-	-	-
Vervallen	-729.481	-753.144	15,27	11,07
Eindbalans	5.262.463	7.404.968	16,40	14,78

Overzicht van uitstaande en uitoefenbare aandelenopties						
Waaier van uitoefenprijs in euro	Uitstaande opties per 31 december 2014	Gewogen gemiddelde resterende contractuele looptijd	Gewogen gemiddelde uitoefenprijs	Uitoefenbare opties per 31 december 2014	Gewogen gemiddelde resterende contractuele looptijd	Gewogen gemiddelde uitoefenprijs
00.00 - 05.00	479.432	-0,16	2,75	479.432	-0,16	2,75
05.00 - 10.00	1.029.752	5,20	7,32	1.029.752	5,20	7,32
10.00 - 15.00	7.802	3,72	14,19	7.802	3,72	14,19
15.00 - 20.00	2.077.989	-0,27	17,42	2.077.989	-0,27	17,42
20.00 - 25.00	803.532	-1,73	24,13	803.532	-1,73	24,13
25.00 - 30.00	884.156	1,23	25,17	884.156	1,23	25,17

Betalingen gebaseerd op aandelen		
In duizenden EUR	2014	2013
Kost voortkomend uit transacties betaald in aandelen	7.626	7.141
Kost voortkomend uit transacties in cash	-	-
- boekwaarde op het einde van het boekjaar	-	-
- totale intrinsieke waarde aan het einde van het boekjaar	-	-

De marktwaarde van de toegekende opties wordt als kost opgenomen in de personeelskosten en wordt toegewezen aan de periode waarin de opties werden aangekocht. De marktwaarde van de vergoedingen in de vorm van opties wordt bepaald door middel van een Monte Carlo simulatie. Dit model houdt rekening met de risicoloze rentevoet (2,02% - 4,62%), de geschatte levensduur van de opties (5 tot 9 jaar), de uitoefenprijs, de huidige prijs van het aandeel (2,90 EUR – 26,05 EUR), de geschatte volatiliteit van de certificaten voor aandelen van ING Groep (25,00% - 84,00%) en het geschatte rendement van de dividenden (0,94% - 8,99%).

6.7.3.4 Informatieverschaffing over verbonden ondernemingen

Balans 2014					
In duizenden EUR	Moeder- maatschappij	Dochter- onderneming	Ondernemingen waarmee een deelnemings- verhouding bestaat	Joint ventures waarin de entiteit een deelnemer is	Overige
Activa	11.586.295	3.922	3.604	0	10.166
Leningen en vorderingen	4.103.390	3.922	3.604	0	10.403
Zichtrekeningen	625.445	0	1.094	0	52
Termijnleningen	3.037.468	3.922	2.510	0	10.114
Financiële leaseovereenkomsten	0	0	0	0	0
Consumentenkrediet	0	0	0	0	0
Hypothecaire kredieten	0	0	0	0	0
Overige	442.268	0	0	0	0
Eigen vermogensinstrumenten	6.256	0	0	0	0
Handelseffecten	6.256	0	0	0	0
Beleggingseffecten	0	0	0	0	0
Overige vorderingen	7.468.602	0	0	0	0
Passiva	11.591.430	2.316	3.818	0	7.342
Deposito's	1.574.340	2.236	3.797	0	7.342
Deposito's	1.124.495	2.236	3.797	0	7.342
Overige ontleningen	449.845	0	0	0	0
Overige financiële schulden	200	0	0	0	0
Schuldcertificaten	0	0	0	0	0
Achtergestelde schulden	0	0	0	0	0
Op aandelen gebaseerde betalingen	0	0	0	0	0
Toegekend	0	0	0	0	0
Uitgeoefend	0	0	0	0	0
Overige schulden	10.016.890	80	21	0	0
Garanties verstrekt door de groep	249.174	0	62	0	0
Garanties ontvangen door de groep	195.861	0	0	0	0
Voorzieningen voor dubieuze debiteuren	0	0	0	0	0

Resultatenrekening		
In duizenden EUR	2014	2013
Uitgaven	2.112.802	8.248.708
Rentelasten	1.251.106	3.335.574
Vreemde valuta's	0	832.060
Provisies en vergoedingen	10.626	40.914
Dienstverlening	0	0
Aankoop van goederen , eigendom en andere activa	0	0
Transfers	0	0
Overige	851.070	4.040.160
Inkomsten	1.592.426	9.181.444
Rentebaten	985.775	0
Vreemde valuta's	127.377	2.735.385
Provisies en vergoedingen	62.285	838.487
Ontvangen dividend	0	55.366
Ontvangen diensten	0	0
Verkoop van goederen, eigendom en andere activa	0	0
Transfers	0	0
Overige	416.988	5.552.206
Uitgaven van dit jaar voor dubieuze debiteuren	0	0

6.7.3.5 Gerechtelijke procedures

ING België en haar dochterondernemingen zijn als eisers of als gedaagde betrokken bij rechtszaken in België die voortvloeien uit de normale gang van zaken als beleggers en als belastingbetalers. In sommige van die rechtszaken werden er grote of onbepaalde bedragen geëist, waaronder hoge schadevergoedingen en interesten. De bank heeft een overeenkomst met de meerderheid van de getroffen klanten bereikt. Ook al is het onmogelijk te voorspellen of te bepalen hoe alle hangende of dreigende rechtszaken uiteindelijk zullen aflopen, toch meent de directie niet dat de afloop daarvan een effect zal hebben op de financiële positie of de operationele resultaten van ING België.

In België gaat het onder andere om verscheidene geschillen over de vermeende aansprakelijkheid van de Bank in het kader van zogenaamd frauduleuze witwaspraktijken (in het begin van 2000 jaar) van kasgeldvennootschappen, waarbij soms strafrechtelijke procedures lopen tegen enkele medewerkers van ING België.

ING België werd gedagvaard door een informaticaleverancier met wie zij een overeenkomst afgesloten had met het oog op de outsourcing van werkzaamheden van bewaring en uitvoering van orders m.b.t. financiële instrumenten. Daar die vennootschap in de uitvoering van de overeenkomst tekort schoot, heeft ING België de samenwerking stopgezet overeenkomstig de bepalingen van die overeenkomst, wat de dienstverlener betwist.

Record Bank, een dochteronderneming van ING België, heeft verschillende dagvaardingen ontvangen van klanten van een aantal van haar onafhankelijke agenten. De klanten hadden, buiten het medeweten van Record Bank om, fondsen toevertrouwd aan deze agenten. Deze fondsen werden bij een derde geplaatst, met wie Record Bank geen band of zakenrelatie heeft. Het bedrijf werd inmiddels failliet verklaard. Er is een strafrechtelijke dossier geopend bij het Openbaar Ministerie, maar Record Bank werd buiten vervolging gesteld.

In Luxemburg wordt ING Luxemburg geconfronteerd met verscheidene geschillen in het kader van de fraude van een ex-werknemer inzake frauduleuze verwerving van middelen.

ING Luxemburg is ook betrokken bij zaken in verband met zogenaamde frauduleuze verrichtingen met betrekking tot kasgeldvennootschappen. In het kader van die zaken wordt de Bank (en een ex-

medewerker) in België strafrechtelijk vervolgd of door de Staat voor de burgerlijke rechtbank is gedagvaard.

6.7.3.6 Land-per-land rapportering

Krachtens artikel 420 van de Belgische bankwet van 25 april 2014, dient ING België de hieronder vermelde gegevens bekend te maken op een geconsolideerde basis. De land per land rapportering herneemt alle entiteiten die deel uitmaken van de geconsolideerde scope van ING België.

ING België geconsolideerd 2014	Aard van activiteiten	Omzet in .000 Euro	Aantal werknemers in VE	Winst/verlies voor belastingen in .000 Euro	Belastingen op het resultaat in .000 Euro	Ontvangen overheids- subsidies
België	Banken, andere financiële diensten en immobiliën	3.239.327	9.698	1.439.163,8	359.315,5	0
Luxemburg	Banken, andere financiële diensten en verzekering	11.092	770	-108.163,0	8.330,0	0
Nederland	Banken en andere financiële diensten	1.030	6	477,9	109,5	0
Portugal	Banken en andere financiële diensten	7.087	11	6.011,3	1.648,1	0
Spanje	Banken en andere financiële diensten	44.539	87	-7.250,4	1.598,5	0
Canada	Andere financiële diensten	17	0	-82,9	1,3	0
USA	Andere financiële diensten	96	0	-3,9	1,2	0
Zwitserland	Banken en andere financiële diensten	199.414	164	143.839,1	37.379,9	0

België : ING België NV, CEL Data Services NV, Immo Globe NV, ING Contact Center NV, ING Technology Services, ING Lease Belgium, New Immo-Schuman NV, Record Bank NV, Record Credit Services CVBA, Sogam NV, Sogès-Fiducem NV

Luxemburg : ING Luxembourg, ING Belgium International Finance Luxembourg SA

Netherlands : ING Belgium Breda (Subsidiary)

Portugal : ING Belgium Portugal (Subsidiary)

Spain : ING Belgium Espagne (Subsidiary)

Canada : Belgium Overseas Agencies Ltd.

USA : Belgian Overseas Issuing Corp

Switzerland : ING Belgium Genève (Subsidiary)

ING België geconsolideerd 2013	Aard van activiteiten	Omzet in .000 Euro	Aantal werknemers in VE	Winst/verlies voor belastingen in .000 Euro	Belastingen op het resultaat in .000 Euro	Ontvangen overheids- subsidies
België	Banken, andere financiële diensten en immobiliën	3.076.974	9.943	1.111.656,1	291.658,9	0
Luxemburg	Banken, andere financiële diensten en verzekering	135.217	755	25.272,9	6.710,4	0
Nederland	Banken en andere financiële diensten	1.272	6	504,1	121,4	0
Portugal	Banken en andere financiële diensten	8.712	11	7.242,1	2.043,9	0
Spanje	Banken en andere financiële diensten	53.577	81	16.654,7	5.720,2	0
Canada	Andere financiële diensten	106	0	36,2	3,6	0
USA	Andere financiële diensten	563	0	446,6	14,1	0
Zwitserland	Banken en andere financiële diensten	196.529	150	146.720,8	37.797,5	0
France	Banque et autres services financiers	32.453	0	21.628,5	11.979,7	0

Scope

België : ING België NV, CEL Data Services NV, Immo Globe NV, ING Contact Center NV, ING Technology Services, ING Lease Belgium, New Immo-Schuman NV, Record Bank NV, Record Credit Services CVBA, Sogam NV, Sogès-Fiducem NV

France : ING Belgium France (subsidiary)

Luxemburg : ING Luxembourg, ING Belgium International Finance Luxembourg SA

Netherlands : ING Belgium Breda (Subsidiary)

Portugal : ING Belgium Portugal (Subsidiary)

Spain : ING Belgium Espagne (Subsidiary)

Canada : Belgium Overseas Agencies Ltd.

USA : Belgian Overseas Issuing Corp

Switzerland : ING Belgium Genève (Subsidiary)

6.7.3.7 Vergoeding van de commissaris en de leden van zijn netwerk

Ernst & Young bedrijfsrevisoren BCVBA is de belangrijkste commissaris van ING België. Onderstaande tabel toont de audit- en niet-auditvergoedingen voor de Groep voor boekjaar 2014.

Vergoeding van de commissaris en leden	
In duizenden EUR	2014
De commissaris en de personen met wie hij (zij) verbonden is	
1. Bezoldigingen van de commissaris(sen)	2.156
1.1 Bezoldigingen voor de uitoefening van een mandaat van commissaris	1.864
1.2 Bezoldigingen voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd voor de groep	292
a. Andere controleopdrachten	292
b. Belastingadviesopdrachten	0
c. Andere opdrachten buiten de auditopdrachten	0
2. Bezoldigingen van personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)	626
2.1 Bezoldigingen voor de uitoefening van een mandaat van commissaris	343
2.2 Bezoldigingen voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd voor de groep	283
a. Andere controleopdrachten	110
b. Belastingadviesopdrachten	130
c. Andere opdrachten buiten de auditopdrachten	43

Alle honoraria zijn expliciet goedgekeurd door het auditcomité van ING België NV et het auditcomité van ING Groep NV (Amsterdam).

6.7.4 Bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur en van het Directiecomité

6.7.4.1 Structuur van de bezoldigingen van de leden van de Raad van Bestuur

De Gewone Algemene Vergadering van 25 april 2011 heeft de bezoldiging voor ieder lid van de Raad van Bestuur vastgelegd op 35.000 euro.

Er wordt voor de niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur in geen enkele verbrekingsvergoeding van het mandaat voorzien.

Voor 2014 werd een totaal bedrag van 579.167 euro aan de bestuurders in functie uitbetaald.

Bovendien werd een totaal bedrag van 68.800 euro aan de erebestuurders toegekend in 2014.

6.7.4.2 Leningen en voorschotten aan de leden van de Raad van Bestuur

Leningen en vorderingen aan de leden van de Raad van Bestuur		
In duizenden EUR	2014	2013
Leningen en voorschotten	476	721

De leningen en voorschotten aan de leden van de Raad van Bestuur worden tegen de marktvoorwaarden verstrekt.

6.7.4.3 Structuur van de bezoldigingen van de leden van het Directiecomité

De recente evolutie van de regels van toepassing op de financiële wereld heeft geleid tot het aannemen van een nieuwe loonpolitiek vanaf 1 januari 2011.

De samenstelling van de enveloppe van bezoldigingen die de leden van het Directiecomité genieten, werd bijgevolg herzien en bestaat op vandaag uit twee hoofdelementen:

- het basisloon, dat het totale gewaarborgde jaarinkomen voor de betrokkenen vertegenwoordigt;
- de variabele bezoldiging waarvan een deel direct wordt toegekend en een ander deel uitgesteld wordt toegekend:
 - Het deel dat direct wordt toegekend, bestaat voor de helft uit contanten en voor de helft uit aandelen van de ING Groep of gelijkgestelde instrumenten onderworpen aan een retentieperiode van 1 jaar;
 - het uitgestelde gedeelte wordt toegekend over een totale periode van drie jaar waarbij één derde ieder jaar wordt toegekend. Iedere jaarlijkse toekenning is eveneens verdeeld voor de helft in contanten en voor de helft in aandelen van ING groep of gelijkgestelde instrumenten. Dit tweede gedeelte is eveneens onderworpen aan een retentieperiode van één jaar.

De variabele bezoldiging wordt toegekend op voorwaarde dat er zich voorafgaand geen van de hierna beschreven omstandigheden voordoen: bewezen wangedrag, ernstige fout, misdrijf, fraude, aanzienlijke tekortkomingen in het risicobeheer, aanzienlijke veranderingen in de economische en geregementeerde kapitaalbasis, specifiek gedrag dat heeft geleid tot een ingrijpende rechtzetting van de jaarrekening van de groep of een grote schade berokkend heeft...

Bovenop wat voorafgaat, genieten de leden van het Directiecomité dezelfde voordelen als vele andere personeelsleden van de bank: uitbreiding van de ziekte- en invaliditeitsverzekering, overlijdensverzekering, representatiekosten, bedrijfswagen.

Structuur van de bezoldigingen van de leden van het Directiecomité		
In duizenden EUR	2014	2013
Kortetermijnpersoneelsbeloningen	2.973	3.063
Vergoedingen na uitdiensttreding	632	638
Andere langetermijnpersoneelsbeloningen	314	367
Ontslagvergoedingen	0	0
Op aandelen gebaseerde betalingen	753	868
Totaal	4.672	4.936

6.7.4.4 Pensioenstelsel van de leden van het Directiecomité

Het pensioenstelsel van de niet-geëxpatrieerde leden van het Directiecomité is gebaseerd op een toegezegd bijdragenplan, dat wordt verzekerd via een contract met AXA Belgium SA/NV.

6.7.4.5 Andere contractuele bepalingen inzake de bezoldiging van de leden van het Directiecomité

Als de functie van een lid van het Directiecomité wordt beëindigd om een andere reden dan pensionering, ontslag of ernstig wangedrag, dan geniet de betrokkene een verbrekingsvergoeding die gelijk is aan 12 maal zijn basisloon. In geval van beëindiging voor een andere reden dan de prestatie, kan de Raad van Bestuur beslissen om de verloning uit te breiden tot 18 maal het basisloon (vaste en variabele vergoeding).

In geval van langdurige ziekte ontvangen de leden van het Directiecomité 100% van hun laatste basisloon gedurende de eerste twaalf maanden, 90% gedurende de twaalf volgende maanden en 50% nadien.

In 2014 werden geen vergoedingen voor langdurige ziekte betaald.

7 Verslag van de Commissaris aan de Algemene Vergadering der Aandeelhouders van ING België NV over de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2014

Het verslag van de Commissaris betreft hoofdstuk 3 'Rapport van de Raad van Bestuur over de geconsolideerde rekeningen van ING België NV' en hoofdstuk 7 'De Geconsolideerde jaarrekeningen'.

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van de vennootschap ING België nv over het boekjaar afgesloten op 31 december 2014

Overeenkomstig de wettelijke bepalingen, brengen wij u verslag uit in het kader van ons mandaat van commissaris. Dit verslag omvat ons oordeel over het geconsolideerd overzicht van de financiële positie op 31 december 2014, het geconsolideerd overzicht van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, het geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen en het geconsolideerd kasstroomoverzicht voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2014 en over de toelichting (alle stukken gezamenlijk de "Geconsolideerde Jaarrekening") en omvat tevens ons verslag betreffende overige door wet- en regelgeving gestelde eisen.

Verklaring over de Geconsolideerde Jaarrekening - oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de controle uitgevoerd van de Geconsolideerde Jaarrekening van ING België nv (de "Vennootschap") en haar dochterondernemingen (samen "de Groep") over het boekjaar afgesloten op 31 december 2014, opgesteld op grond van de *International Financial Reporting Standards* zoals goedgekeurd door de Europese Unie, met een geconsolideerd balanstotaal van K€ 151.808.659 en waarvan de geconsolideerde resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van K€ 1.064.072 (aandeel van de Groep).

Verantwoordelijkheid van het bestuursorgaan voor het opstellen van de Geconsolideerde Jaarrekening

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van de Geconsolideerde Jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met de *International Financial Reporting Standards*, zoals goedgekeurd door de Europese Unie. Deze verantwoordelijkheid omvat: het opzetten, implementeren en in stand houden van een interne controle met betrekking tot het opstellen en de getrouwe weergave van de Geconsolideerde Jaarrekening die geen afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of het maken van fouten bevat; het kiezen en toepassen van geschikte waarderingsregels; en het maken van boekhoudkundige schattingen die onder de gegeven omstandigheden redelijk zijn.

Verantwoordelijkheid van de commissaris

Het is onze verantwoordelijkheid een oordeel over deze Geconsolideerde Jaarrekening tot uitdrukking te brengen op basis van onze controle. Wij hebben onze controle volgens de internationale controlestandaarden (ISA's) uitgevoerd. Die standaarden vereisen dat wij aan de deontologische vereisten voldoen alsook de controle plannen en uitvoeren teneinde een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen dat de Geconsolideerde Jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de in de Geconsolideerde Jaarrekening opgenomen bedragen en toelichtingen. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de beoordeling door de commissaris, met inbegrip van diens inschatting van de risico's van een afwijking van materieel belang in de Geconsolideerde Jaarrekening als gevolg van fraude of van fouten. Bij het maken van die risico-inschatting neemt de commissaris de bestaande interne controle van de Groep in aanmerking die relevant is voor het opstellen van de Geconsolideerde Jaarrekening die een getrouw beeld geeft, teneinde controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn, maar die niet gericht zijn op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de bestaande interne controle van de Groep.

Een controle omvat tevens een evaluatie van de geschiktheid van de gehanteerde waarderingsregels en van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van de presentatie van de Geconsolideerde Jaarrekening als geheel.

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen en wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om daarop ons oordeel te baseren.

Oordeel zonder voorbehoud

Naar ons oordeel geeft de Geconsolideerde Jaarrekening van de Groep per 31 december 2014 een getrouw beeld van het vermogen en van de financiële toestand van het geconsolideerd geheel alsook van haar geconsolideerde resultaten en van haar geconsolideerde kasstromen voor het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met de *International Financial Reporting Standards* zoals goedgekeurd door de Europese Unie.

Verslag betreffende overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

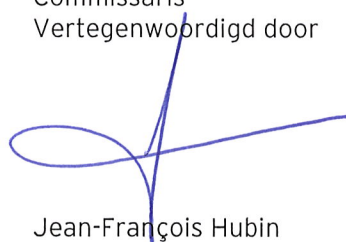
Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening, in overeenstemming met art 119 van het Wetboek van vennootschappen.

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de van toepassing zijnde bijkomende norm uitgegeven door het Instituut van de Bedrijfsrevisoren, zoals gepubliceerd in het Belgisch Staatblad op 28 augustus 2013 (de "Bijkomende Norm"), is het onze verantwoordelijkheid om bepaalde procedures uit te voeren aangaande de naleving, in alle van materieel belang zijnde opzichten, van bepaalde wettelijke en reglementaire verplichtingen, zoals gedefinieerd in de Bijkomende Norm. Op grond hiervan, doen wij de volgende bijkomende verklaring die niet van aard is om de draagwijdte van ons oordeel over de Geconsolideerde Jaarrekening te wijzigen:

- ▶ Het jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening behandelt de door de wet vereiste inlichtingen en stemt overeen met de Geconsolideerde Jaarrekening en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties ten aanzien van de informatie waarover wij beschikken in het kader van onze opdracht.

Brussel, 8 april 2015

Ernst & Young Bedrijfsrevisoren bcvba
Commissaris
Vertegenwoordigd door



Jean-François Hubin
Vennoot

15JFH0120