ING BANK N.V.

CNPJ nº 49.336.860/0001-90

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas., as Demonstrações Financeiras relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2013 e de 2012, bem como o Relatório dos Auditores Independentes.

São Paulo, 7 de março de 2014. **A Diretoria.**

BALANÇOS PATRIMONIAIS - 31 DE DEZEMBRO DE 2013 E 2012

(Em milhares de Reais)

Ativo	2013	2012
Circulante	**3.311.502**	**2.643.634**
Disponibilidades	**924**	**478**
Aplicações interfinanceiras de liquidez	**1.321.839**	**810.141**
Aplicações no mercado aberto	1.250.311	749.995
Aplicações em depósitos interfinanceiros	71.528	60.146
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	**704.945**	**319.843**
Carteira própria	618.248	161.946
Vinculados a compromissos de recompra	-	1.581
Vinculados à prestação de garantias	54.992	146.960
Instrumentos financeiros derivativos	31.705	9.356
Relações interfinanceiras	**580**	**327**
Depósitos no Banco Central do Brasil	537	196
Correspondentes	43	131
Operações de crédito	**190.997**	**24.240**
Operações de crédito - setor privado	191.083	24.240
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(86)	-
Outros créditos	**1.091.611**	**1.488.172**
Carteira de câmbio	1.059.854	1.448.716
Rendas a receber	47	11
Negociação e intermediação de valores	-	3.009
Diversos	31.710	36.523
(-) Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	-	(87)
Outros valores e bens	**606**	**433**
Outros valores e bens	5	33
Despesas antecipadas	601	400
Realizável a longo prazo	**582.416**	**599.839**
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	**254.858**	**204.982**
Carteira própria	106.175	190.511
Vinculados à prestação de garantias	147.848	-
Instrumentos financeiros derivativos	835	14.471
Operações de crédito	**186.204**	**280.951**
Operações de crédito - setor privado	186.204	280.951
Outros créditos	**141.354**	**113.906**
Diversos	141.354	113.906
Permanente	**2.317**	**3.703**
Investimentos	**249**	**249**
Outros investimentos	249	249
Imobilizado de uso	**1.903**	**3.222**
Outras imobilizações de uso	10.535	11.129
(-) Depreciações acumuladas	(8.632)	(7.907)
Intangível	**165**	**231**
Ativos intangíveis	285	276
(-) Amortização acumulada	(120)	(45)
Diferido	**-**	**1**
Gastos com aquisição e desenvolvimento de sistemas	783	783
(-) Amortização acumulada	(783)	(782)
Total do ativo	**3.896.235**	**3.247.176**

Passivo	2013	2012
Circulante	**3.008.074**	**1.869.170**
Depósitos	**1.048.221**	**308.202**
Depósitos à vista	22.572	406
Depósitos interfinanceiros	256.912	254.165
Depósitos a prazo	768.737	53.631
Captações no mercado aberto	**125.505**	**1.580**
Carteira própria	-	1.580
Carteira de terceiros	125.505	-
Recursos de aceites e emissão de títulos	**89.495**	**17.754**
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de créditos e similares	89.495	17.754
Relações interdependências	**1.264**	**1.278**
Recursos em trânsito de terceiros	1.264	1.278
Obrigações por empréstimos	**1.416.044**	**1.383.530**
Empréstimos no exterior	1.416.044	1.383.530
Instrumentos financeiros derivativos	**40.337**	**11.577**
Instrumentos financeiros derivativos	40.337	11.577
Outras obrigações	**287.208**	**145.249**
Carteira de câmbio	225.293	95.004
Fiscais e previdenciárias	23.137	15.040
Negociação e intermediação de valores	7.758	8
Diversas	31.020	35.197
Exigível a longo prazo	**326.784**	**834.810**
Depósitos	**270.779**	**767.860**
Depósitos a prazo	270.779	767.860
Instrumentos financeiros derivativos	**18**	**12.107**
Instrumentos financeiros derivativos	18	12.107
Outras obrigações	**55.987**	**54.843**
Fiscais e previdenciárias	49.559	42.180
Diversas	6.428	12.663
Resultados de exercícios futuros	**740**	**629**
Resultados de exercícios futuros	740	629
Patrimônio líquido	**560.637**	**542.567**
Capital:		
De domiciliados no exterior	350.492	350.492
Reserva de capital	1.286	723
Reserva de lucros	208.888	188.763
Ajuste ao valor de mercado - Títulos e valores mobiliários e derivativos	(29)	2.589
Total do passivo	**3.896.235**	**3.247.176**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2013 E 2012 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2013

(Em milhares de Reais)

Eventos	Capital social: Capital realizado	Capital social: Reserva de capital	Reserva de lucros: Legal	Reserva de lucros: Estatutária	Ajuste ao valor de mercado - TVMs e derivativos	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2011	**350.492**	**-**	**26.084**	**150.231**	**-**	**-**	**526.807**
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	42.738	42.738
Ajuste ao valor de mercado - TVMs e Derivativos	-	-	-	-	2.589	-	2.589
Constituição de reserva legal	-	-	2.137	-	-	(2.137)	-
Constituição de reserva estatutária	-	-	-	10.311	-	(10.311)	-
Constituição de outras reservas	-	723	-	-	-	-	723
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	(30.290)	(30.290)
Saldos em 31 de dezembro de 2012	**350.492**	**723**	**28.221**	**160.542**	**2.589**	**-**	**542.567**
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	47.253	47.253
Ajuste ao valor de mercado - TVMs e derivativos	-	-	-	-	(2.618)	-	(2.618)
Constituição de reserva legal	-	-	2.363	-	-	(2.363)	-
Constituição de reserva estatutária	-	-	-	17.762	-	(17.762)	-
Constituição de outras reservas	-	563	-	-	-	-	563
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	(27.128)	(27.128)
Saldos em 31 de dezembro de 2013	**350.492**	**1.286**	**30.584**	**178.304**	**(29)**	**-**	**560.637**
Saldos em 30 de junho de 2013	**350.492**	**880**	**29.005**	**160.542**	**(323)**	**14.887**	**555.483**
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	-	31.582	31.582
Ajuste ao valor de mercado - TVMs e Derivativos	-	-	-	-	294	-	294
Constituição de reserva legal	-	-	1.579	-	-	(1.579)	-
Constituição de reserva estatutária	-	-	-	17.762	-	(17.762)	-
Outras reservas	-	406	-	-	-	-	406
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	(27.128)	(27.128)
Saldos em 31 de dezembro de 2013	**350.492**	**1.286**	**30.584**	**178.304**	**(29)**	**-**	**560.637**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2013 E 2012
E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2013

(Em milhares de Reais)

	2013 2º Semestre	2013 Exercício	2012 Exercício
Receitas de intermediação financeira	**222.342**	**397.609**	**271.554**
Operações de crédito	19.937	33.293	34.833
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	88.380	147.718	101.385
Resultado de operações de câmbio	101.143	203.520	144.251
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	12.882	13.078	(8.915)
Despesas de intermediação financeira	**(181.034)**	**(307.739)**	**(178.493)**
Operações de captação no mercado	(58.744)	(98.460)	(67.819)
Operações de empréstimos e repasses	(122.839)	(209.280)	(127.918)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	549	1	17.244
Resultado bruto da intermediação financeira	**41.308**	**89.870**	**93.061**
Outras receitas (despesas) operacionais	**(4.252)**	**(28.309)**	**(40.361)**
Receitas de prestação de serviços	2.300	3.591	3.521
Despesas de pessoal	(17.146)	(29.419)	(31.307)
Outras despesas administrativas	(12.176)	(22.676)	(22.219)
Despesas tributárias	(3.106)	(6.408)	(7.380)
Outras receitas operacionais	29.222	38.765	25.269
Outras despesas operacionais	(3.346)	(12.162)	(8.245)
Resultado operacional	**37.056**	**61.561**	**52.700**
Resultado não operacional	**(35)**	**(35)**	**(93)**
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	**37.021**	**61.526**	**52.607**
Imposto de renda e contribuição social	**(4.937)**	**(13.307)**	**(8.831)**
Imposto de renda	455	(8.367)	(1.645)
Contribuição social	546	(3.911)	(1.035)
Ativo fiscal diferido	(5.938)	(1.029)	(6.151)
Participação dos empregados nos lucros	**(502)**	**(966)**	**(1.038)**
Lucro líquido do semestre/exercício	**31.582**	**47.253**	**42.738**
Juros sobre capital próprio	**(27.128)**	**(27.128)**	**(30.290)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2013 E 2012
E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2013

(Em milhares de Reais)

	Semestre 2013	Exercício 2013	Exercício 2012
Atividades operacionais			
Lucro líquido ajustado do semestre/exercício	**32.568**	**46.868**	**24.504**
Lucro líquido do semestre/exercício	31.582	47.253	42.738
Depreciações e amortizações	800	1.636	1.599
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(549)	(1)	(17.244)
Ajustes de avaliação patrimonial	294	(2.618)	(2.589)
Alienação de imobilizado	35	35	-
Outras reservas	406	563	-
Variação de ativos e passivos	**47.348**	**481.307**	**229.709**
Redução/(Aumento) em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	(329.896)	(434.978)	(227.796)
Redução/(Aumento) em aplicações interfinanceiras	(31.293)	(11.382)	141.895
Redução/(Aumento) em relações interfinanceiras	88	(253)	354
Redução/(Aumento) em operações de crédito	(37.532)	(72.096)	(61.854)
Redução/(Aumento) em outros créditos	(115.247)	369.200	(945.879)
Redução/Aumento) em outros valores e bens	(215)	(173)	(81)
Aumento/(Redução) em depósitos	202.084	242.938	554.406
Aumento/(Redução) em captações no mercado aberto	91.195	123.925	(50.372)
Aumento/(Redução) em recursos de aceite e emissão de títulos	48.688	71.741	17.754
Aumento/(Redução) em obrigações por empréstimos	(8.377)	32.514	707.511
Aumento/(Redução) em relações de interdependências	(13.248)	(14)	104
Aumento/(Redução) em instrumentos financeiros derivativos	22.794	16.671	13.025
Aumento/(Redução) em outras obrigações	218.312	143.103	80.197
Aumento/(Redução) em resultados de exercícios futuros	(5)	111	445
Caixa líquido originado em atividades operacionais	**79.916**	**528.175**	**254.213**
Atividades de investimento			
Aquisição de imobilizado de uso	(189)	(285)	(1.075)
Aquisição de intangível	-	-	(179)
Caixa líquido (aplicado) em atividades de investimento	**(189)**	**(285)**	**(1.254)**
Atividades de financiamento			
Juros sobre capital próprio	(27.128)	(27.128)	(30.290)
Caixa originado em atividades de financiamento	**(27.128)**	**(27.128)**	**(30.290)**
Aumento no caixa e equivalentes de caixa	**52.599**	**500.762**	**222.669**
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	1.198.636	750.473	527.804
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício	1.251.235	1.251.235	750.473
Aumento no caixa e equivalentes de caixa	**52.599**	**500.762**	**222.669**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - 31 DE DEZEMBRO DE 2013 E 2012

(Em milhares de Reais)

1 CONTEXTO OPERACIONAL

O ING Bank N.V., Filial de São Paulo, por meio de autorização outorgada pelo Decreto nº 94.368, de 25 de maio de 1987, opera no Brasil como filial do ING Bank N.V. de Amsterdã, Holanda, o qual possui a totalidade do capital da filial. A Filial está autorizada a praticar operações de banco comercial, inclusive câmbio e custódia de títulos e valores mobiliários.

2 APRESENTAÇÃO E ELABORAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras são preparadas de acordo com as disposições da Lei das Sociedades por Ações, considerando as alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e 11.941/09, e normas emanadas do Banco Central do Brasil (BACEN), consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF), e incluem estimativas contábeis que consideram fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado. Itens significativos sujeitos a estas estimativas e premissas incluem a provisão para contingências, registradas de acordo com a Resolução nº 3.823, de 16 de dezembro de 2009, e Carta-Circular nº 3.429, de 11 de fevereiro de 2010, do BACEN, e a valorização de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Filial revisa as estimativas e premissas pelo menos semestralmente.

3 RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a) Caixa e equivalentes de caixa

Consideram-se caixa e equivalentes de caixa as disponibilidades e aplicações interfinanceiras de liquidez, com prazo de vencimento igual ou inferior a noventa dias contados da data de sua emissão, cujos recursos podem ser convertidos imediatamente em caixa, e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança em seu valor.

Em 31 de dezembro de 2013 e 2012, o caixa e equivalentes de caixa estavam compostos por:

	2013	2012
Caixa e equivalentes de caixa		
Disponibilidades	924	478
Aplicações interfinanceiras de liquidez	1.250.311	749.995
Total	**1.251.235**	**750.473**

b) Aplicações interfinanceiras de liquidez

As aplicações interfinanceiras de liquidez são apresentadas pelo valor de aplicação, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

c) Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção da Administração, nas seguintes categorias:

- Títulos para negociação;
- Títulos disponíveis para venda;
- Títulos mantidos até o vencimento.

Os títulos classificados para negociação e os disponíveis para venda são avaliados, na data do balanço, pelo seu valor de mercado e os classificados como títulos mantidos até o vencimento são avaliados pelo seu custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

Os títulos para negociação estão classificados no ativo circulante, independente do prazo de vencimento.

Os ajustes para o valor de mercado dos títulos classificados para negociação são reconhecidos no resultado do período.

Os ajustes para o valor de mercado dos títulos classificados como disponíveis para venda são contabilizados em contrapartida à conta destacada de patrimônio líquido, deduzido dos efeitos tributários, sendo transferidos para resultado do período quando da efetiva realização, por meio da venda definitiva dos respectivos títulos e valores mobiliários.

d) Instrumentos financeiros derivativos

Os instrumentos financeiros derivativos são classificados de acordo com a intenção da Administração em utilizá-los como instrumento de proteção (*hedge*) ou não, nos termos da Circular nº 3.082/02, do Banco Central do Brasil, e regulamentações supervenientes. As transações com instrumentos financeiros derivativos realizadas para atender necessidades de clientes ou em operações por conta própria, que não observam os critérios de proteção estabelecidos na Circular nº 3.082/02 e regulamentações supervenientes, são avaliadas pelo seu valor de mercado e os ganhos e as perdas são reconhecidos diretamente no resultado do período.

Os instrumentos financeiros derivativos utilizados para proteger exposições a riscos de moeda, taxa de juros ou para modificar a característica de ativos e passivos financeiros, cujas alterações no seu valor de mercado estejam diretamente correlacionadas com as alterações no valor de mercado dos itens objeto de proteção, desde o início e ao longo da vida do contrato, são classificados de acordo com a sua natureza:

- *Hedge* de risco de mercado - destina-se a compensar os riscos decorrentes da exposição à variação no valor de mercado do item objeto de "*hedge*" e a sua valorização ou desvalorização é contabilizada em contrapartida às contas de receita ou despesa, no resultado do período.
- *Hedge* de fluxo de caixa - destina-se a compensar a variação no fluxo de caixa futuro estimado e a sua valorização ou desvalorização é contabilizada em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzido dos efeitos tributários. Os respectivos itens objeto de "*hedge*" são ajustados pelo valor de mercado na data do balanço. Em 31 de dezembro de 2013 e 2012, a Filial não possuía instrumentos financeiros derivativos classificados nessa categoria.

e) Operações de crédito e provisão para créditos de liquidação duvidosa

As operações de crédito são classificadas de acordo com o julgamento da Administração quanto ao nível de risco, levando em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação à operação, aos devedores e garantidores, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução nº 2.682/99, do Conselho Monetário Nacional (CMN), que requer a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis, sendo AA (risco mínimo) e H (perda).

As rendas das operações de crédito vencidas há mais de 59 dias, independentemente de seu nível de risco, somente são reconhecidas como receita, quando efetivamente recebidas.

As operações classificadas como nível H permanecem nessa classificação por seis meses, quando então são baixadas contra a provisão existente e controladas, por cinco anos, em contas de compensação, não mais figurando no balanço patrimonial.

As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas. As renegociações de operação de crédito que já haviam sido baixadas contra a provisão e que estavam em contas de compensação são classificadas como nível H e os eventuais ganhos provenientes da renegociação somente são reconhecidos como receita, quando efetivamente recebidos.

A provisão para créditos de liquidação duvidosa, considerada suficiente pela Administração, atende aos critérios estabelecidos pelo Banco Central do Brasil, conforme demonstrado na Nota 8b.

f) Permanente

As participações acionárias, não destinadas à manutenção da Filial, e títulos patrimoniais são demonstrados pelo seu valor de custo.

O imobilizado é demonstrado ao custo de aquisição, deduzido pela depreciação acumulada. A depreciação do imobilizado é calculada pelo método linear, com base no prazo de vida útil estimado dos bens. As taxas de depreciação anuais são: 10% para móveis, utensílios, equipamentos de comunicação, sistema de segurança e instalações; 20% para veículos e 20% para equipamentos de processamento de dados.

O diferido é representado por gastos com aquisição e desenvolvimento de "*softwares*", amortizados no prazo de cinco anos ou em função dos respectivos prazos contratuais.

g) Redução ao valor recuperável dos ativos

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando tais evidências são identificadas, e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para deterioração ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

h) Atualização monetária de direitos e obrigações

Os direitos e as obrigações, legal ou contratualmente sujeitos à variação cambial ou de índices, foram atualizados até a data do balanço. As contrapartidas dessas atualizações foram refletidas no resultado do exercício.

i) Imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro real anual excedente aos limites fiscais estabelecidos. A provisão para contribuição social foi constituída à alíquota de 15% sobre o lucro líquido ajustado pelos itens definidos em legislação específica. Os prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social apurados em exercícios anteriores são compensados respeitado o limite de 30% do lucro tributável.

Os créditos tributários de imposto de renda e de contribuição social são calculados sobre as diferenças temporárias, prejuízo fiscal e base negativa, em conformidade com o respectivo estudo de realização futura, determinada pela Resolução nº 3.059/02 do BACEN.

j) Apuração de resultado

As receitas e despesas são contabilizadas pelo regime de competência, observado o critério *"pro rata temporis"* para as despesas e receitas de natureza financeira.

k) Remuneração baseada em ações

Conforme CPC 10 (Resolução nº 3.989/11), para transações de pagamentos baseadas em ações liquidadas em instrumento de patrimônio, a entidade mensurará os bens ou serviços recebidos e o correspondente aumento no patrimônio líquido pelo valor justo.

4 GERENCIAMENTO DE RISCO

O gerenciamento e o acompanhamento das exposições aos riscos de mercado, risco de crédito, risco de liquidez e risco operacional são efetuados por áreas independentes de forma consolidada, como segue:

- **Risco de mercado** - a área responsável pelo gerenciamento do risco de mercado (MRM) está subordinada à Diretoria responsável pelos riscos do Conglomerado. A possibilidade de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições detidas pelo Conglomerado é gerenciada através de estrutura que contempla políticas, processos, procedimentos e sistemas necessários, para identificar, mensurar, monitorar e controlar a exposição ao risco de mercado. As exposições decorrentes das flutuações nas taxas de juros, câmbio e preços de ativos financeiros são administradas utilizando-se a metodologia do *"Value at risk"*, aplicação de *"Stress testing"* com base em cenários históricos e hipotéticos, limites estabelecidos pela Administração da Filial, dentre outros, com acompanhamento diário das exposições para cada tipo de risco de mercado. Desta forma, a exposição a riscos é mantida de acordo com os limites estabelecidos pela Filial;
- **Risco de crédito** - as exposições a eventuais perdas decorrentes de inadimplência de contrapartes são minimizadas mediante rigoroso controle de processo de aprovação de crédito, considerando a avaliação econômico-financeira da contraparte e das empresas associadas ao seu grupo econômico, as condições do mercado de atuação, ambiente regulatório, reputação dos administradores, bem como limites de crédito estabelecidos pela Administração da Filial, dentre outros;
- **Risco de liquidez** - as exposições decorrentes de descasamentos de prazos entre ativos e passivos e moedas de liquidação são administradas através da simulação de cenários que consideram os parâmetros de liquidez de mercado e produtos em condições normais e de *stress*, inclusive para cobertura dos passivos contingenciais, com o objetivo de manter os limites mínimos de liquidez estabelecidos pela Administração da Filial, dentre outros;
- **Risco operacional** - a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência, ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos são gerenciadas através de estrutura criada com essa finalidade, que contempla instrumentos de identificação, avaliação, monitoramento, controle e mitigação de riscos operacionais desenvolvidos pela Matriz (Amsterdã - Holanda). A Administração da Filial participa ativamente no processo de implementação e manutenção desta estrutura, estabelecendo regras e mandatos que atribuem deveres e responsabilidades e disseminam a política de risco operacional aos diversos níveis da Filial. Para o cálculo da parcela referente ao risco operacional, definida pela Circular

www.ing.com.br continua...

nº 3.640/13 do Banco Central do Brasil, foi adotada a metodologia de Abordagem do Indicador Básico;

- **Gerenciamento de capital** - a Estrutura de gerenciamento é compatível com a natureza das operações, com a complexidade dos produtos e serviços oferecidos e com a exposição aos riscos. A Filial possui políticas e processos definidos para realizar o monitoramento e controle do capital, avaliar prospectivamente a necessidade de capital adicional, frente aos riscos e orçamento de capital. O gerenciamento é feito em conjunto para as empresas que compõem o conglomerado financeiro, cuja instituição líder é a Filial.

A área de finanças, com o apoio das áreas de riscos e tesouraria da Filial, é responsável pela preparação e revisão das políticas e da estrutura de gerenciamento de capital. Além disso, é responsável pela apuração do Patrimônio de Referência (PR) e do Patrimônio de Referencia Exigido (PRE), consolidação das informações provenientes das áreas de riscos, tais como testes de estresse, e preparação dos relatórios gerenciais utilizados pelo Comitê de Ativos e Passivos (ALCO) para monitorar a suficiência de capital.

O ALCO é responsável pela aprovação das políticas e estrutura de gerenciamento de capital. Este se reúne mensalmente e, entre outras atividades, é responsável por analisar se há capital disponível (PR) suficiente, para cobrir as necessidades de capital requerido (PRE), o impacto dos testes de estresse sobre o capital, e o plano de negócios para os próximos três anos. O Comitê é formado pelos membros da Alta Administração da Filial, áreas de Riscos, Tesouraria e Finanças.

Os relatórios das estruturas de gerenciamento de risco operacional, de mercado, de crédito e gerenciamento de capital estão disponíveis na sede da Filial, e as informações requeridas pela Circular nº 3.477/09 do BACEN e a estrutura de gerenciamento do risco de liquidez são divulgadas no sítio da instituição na internet, no endereço http://www.ing.com.br.

5 APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

A carteira de aplicações interfinanceiras de liquidez é composta por operações compromissadas no montante de R$ 1.250.311 (R$ 749.995 em 2012) lastreadas em títulos públicos e vencimentos em até três meses, e certificados de depósitos interfinanceiros (CDI) no montante de R$ 71.528 (R$ 60.146 em 2012) com vencimentos em até três meses.

6 TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

A composição da carteira de títulos e valores mobiliários, o custo atualizado, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, o valor de mercado e a segregação por faixas de vencimento estão demonstradas como segue:

	2013				
Títulos e valores mobiliários	**Até 3 meses**	**De 3 meses a 1 ano**	**Acima de 1 ano**	**Valor contábil**	**Custo atualizado**
Carteira própria					
Para negociação					
Letras do Tesouro Nacional	359.856	36.096	-	395.952	395.924
Notas do Tesouro Nacional	9.436	-	-	9.436	9.433
Total carteira própria para negociação	**369.292**	**36.096**	**-**	**405.388**	**405.357**
Mantidos até o vencimento					
Debêntures	-	-	100.318	100.318	100.318
Certificado de Recebíveis do Agronegócio	3.831	11.914	5.857	21.602	21.602
Total carteira própria mantida até o vencimento	**3.831**	**11.914**	**106.175**	**121.920**	**121.920**
Disponível para venda					
Títulos no exterior - *Credit Linked Note* (CLN)	197.115	-	-	197.115	197.144
Total carteira própria disponível para venda	**197.115**	**-**	**-**	**197.115**	**197.144**
Vinculados à prestação de garantias					
Para negociação					
Letras do Tesouro Nacional	-	54.992	127.950	182.942	182.920
Notas do Tesouro Nacional	-	-	19.898	19.898	20.451
Total vinculados à prestação de garantias para negociação	**-**	**54.992**	**147.848**	**202.840**	**203.371**

O Banco possui capacidade financeira para manutenção dos títulos classificados como mantidos até o vencimento. A administração entende que devido ao prazo e características das operações, para os títulos classificados nesta categoria, o valor contábil reflete o valor de mercado.

	2012				
Títulos e valores mobiliários	**Até 3 meses**	**De 3 meses a 1 ano**	**Acima de 1 ano**	**Valor contábil**	**Custo atualizado**
Carteira própria					
Para negociação					
Letras do Tesouro Nacional	-	87.680	48.325	136.005	132.974
Notas do Tesouro Nacional	9.174	-	9.668	18.842	18.433
Total carteira própria para negociação	**9.174**	**87.680**	**57.993**	**154.847**	**151.407**
Disponível para venda					
Títulos no exterior	1.643	5.456	190.511	197.610	195.118
Total carteira própria mantida até o vencimento	**1.643**	**5.456**	**190.511**	**197.610**	**195.118**
Vinculados a compromissos de recompra					
Para negociação					
Letras do Tesouro Nacional	-	1.581	-	1.581	1.579
Total vinculados a compromissos de recompra para negociação	**-**	**1.581**	**-**	**1.581**	**1.579**
Vinculados à prestação de garantias					
Para negociação					
Letras do Tesouro Nacional	-	146.960	-	146.960	144.710
Total vinculados à prestação de garantias para negociação	**-**	**146.960**	**-**	**146.960**	**144.710**

O valor de mercado representa o fluxo de caixa futuro trazido a valor presente pelas taxas calculadas a partir da estrutura a termo das taxas de juros estimadas pela ANBIMA ou agentes de mercado, se necessário.

Os títulos públicos federais encontram-se custodiados em conta própria do Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (SELIC).

As debentures e o Certificado de Recebíveis do Agronegócio estão custodiados na CETIP - Mercados Organizados e a *Credit Linked Note* (CLN) possui custódia no Credit Suisse Gibraltar.

7 INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

As operações com instrumentos financeiros derivativos são registradas em contas patrimoniais ou de compensação e têm como finalidade reduzir a exposição de posições proprietárias da Filial a riscos de mercado, decorrentes de flutuações nas taxas de juros, câmbio e preços de ativos financeiros, ou atender necessidades de "*hedge*" de clientes.

A política de utilização de instrumentos financeiros derivativos, o estabelecimento de estratégias, o controle dos riscos associados a cada estratégia de atuação, bem como limites estabelecidos para essas posições, observam normas emanadas da Administração da Filial, como segue:

- ***Hedge*** - operações com instrumentos financeiros derivativos que têm por objetivo compensar a flutuação no valor de mercado de ativos ou passivos financeiros objeto de proteção;
- **Negociação** - operações com instrumentos financeiros derivativos utilizados, principalmente, para administrar a exposição global de posições proprietárias e atender necessidades de "*hedge*" de clientes.

Os contratos futuros negociados no âmbito da Bolsa de Valores Mercadorias e de Futuros (BM&FBOVESPA) são instrumentos financeiros derivativos mais utilizados em decorrência de sua liquidez e do mecanismo de ajustes diários que minimizam a exposição a riscos de crédito.

O valor de mercado dos instrumentos financeiros derivativos corresponde ao valor presente dos fluxos de caixa futuro, considerando as taxas divulgadas pela ANBIMA, BM&FBOVESPA ou agente de mercado, quando necessário.

Os valores de custo, mercado, e por faixa de vencimento dos instrumentos financeiros derivativos, registrados em contas patrimoniais, estão demonstrados a seguir:

	2013				
Instrumentos financeiros derivativos	**Até 3 meses**	**De 3 meses a 1 ano**	**Acima de 1 ano**	**Valor contábil/ mercado**	**Custo atualizado**
Ativo - Negociação					
Swaps					
- Moeda estrangeira	-	4.355	-	4.355	469
Mercado a termo					
- Moeda estrangeira	12.623	14.727	835	28.185	22.955
Totais por faixa de vencimento em 2013	**12.623**	**19.082**	**835**	**32.540**	**23.424**
Totais por faixa de vencimento em 2012	**8.602**	**754**	**14.471**	**23.827**	**9.750**
Passivo - Negociação					
Swaps					
- Moeda estrangeira	-	(2.170)	-	(2.170)	(423)
Mercado a termo					
- Moeda estrangeira	(21.530)	(16.637)	(18)	(38.185)	(44.618)
Totais por faixa de vencimento em 2013	**(21.530)**	**(18.807)**	**(18)**	**(40.355)**	**(45.041)**
Totais por faixa de vencimento em 2012	**3.080**	**8.497**	**12.107**	**23.684**	**15.908**

As operações com instrumentos financeiros derivativos estão registrados na BM&FBOVESPA ou CETIP, e cujos valores referenciais são contabilizados em contas de compensação, como segue:

	Futuros	Termo	*Swap*	Total
Negociação				
- Moeda estrangeira	2.675.547	197.176	502.419	3.375.142
- Taxa de juros	3.290.212	96.246	-	3.386.458
***Hedge* - risco de mercado**				
- Taxa de juros	195.413	-	-	195.413
Total em 2013	**6.161.172**	**293.422**	**502.419**	**6.957.013**
Total em 2012	**2.008.783**	**1.056.906**	**546.108**	**3.611.797**

Para as operações com instrumentos financeiros derivativos, realizadas junto à BM&FBOVESPA e Fundo de Liquidação da CBLC, foram requeridas margens no valor de R$ 202.840 (R$ 146.960 em 2012), garantidas mediante a vinculação de títulos públicos.

Os valores líquidos dos ganhos e perdas com instrumentos financeiros derivativos registrados em contas de resultado no exercício estão demonstrados a seguir:

Contratos	**2013**	**2012**
Futuros	(21.879)	(35.065)
Swaps	351	445
Termo	34.606	25.705
Total	**13.078**	**(8.915)**

8 OPERAÇÕES DE CRÉDITO

Em 31 de dezembro de 2013 e 2012, a carteira de operações de crédito, passíveis de classificação por nível de risco de acordo com a Resolução nº 2.682/99, do CMN, tem a seguinte composição:

a) Setor de atividade

Operações de crédito

Setor privado	**2013**	**2012**
Indústria	173.350	144.628
Comércio	14.395	21.546
Outros serviços	189.532	138.995
Pessoas físicas	10	22
Total	**377.287**	**305.191**

Outros créditos - adiantamento sobre contratos de câmbio

Setor privado	**2013**	**2012**
Indústria	364.717	607.243
Comércio	388.935	341.896
Outros serviços	22.051	350.797
Total (Nota 9)	**775.703**	**1.299.936**

b) Nível de risco

	Valor da provisão				Valor da carteira	
Nível de risco	**2013**		**2012**		**2013**	**2012**
AA	0%	-	0%	-	1.135.842	1.587.767
A	0,5%	86	0,5%	87	17.148	17.360
Total		**86**		**87**	**1.152.990**	**1.605.127**

c) Vencimento

Faixa de vencimento	**2013**	**2012**
A vencer até 90 dias	567.322	443.222
A vencer de 91 a 360 dias	341.421	970.384
A vencer acima de 360 dias	244.247	191.521
Total	**1.152.990**	**1.605.127**

d) Movimentação da provisão

	2013	**2012**
Saldo Inicial	87	24.067
Constituição	1.157	541
Realização	(1.158)	(24.521)
Saldo final	**86**	**87**

Em 31 de dezembro de 2012, R$ 6.735 das reversões ocorridas, referem-se a provisões baixadas para prejuízo.

9 CARTEIRA DE CÂMBIO

Em 31 de dezembro de 2013, a composição da carteira de câmbio está demonstrada como segue:

Carteira de câmbio	**2013 Circulante**	**2012 Circulante**
Ativo		
Câmbio comprado a liquidar	839.143	1.374.038
Direitos sobre venda de câmbio	212.539	56.798
Rendas a receber de adiantamento concedido (Nota 8)	11.658	17.880
Adiantamento em moeda estrangeira	(3.486)	-
Total	**1.059.854**	**1.448.716**
Passivo		
Câmbio vendido a liquidar	213.416	56.289
Obrigações por compra de câmbio	775.922	1.320.772
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (Nota 8)	(764.045)	(1.282.057)
Total	**225.293**	**95.004**

10 OUTROS CRÉDITOS - DIVERSOS

A composição de "Outros créditos - Diversos" está demonstrada como segue:

	2013		2012	
Créditos diversos	**Circulante**	**Longo prazo**	**Circulante**	**Longo prazo**
Créditos tributários - impostos e contribuições (Nota 19)	11.270	17.875	20.953	9.892
Impostos a compensar	20.246	22.415	14.404	19.999
Depósitos judiciais (Nota 16d)	-	90.239	-	80.395
Títulos e créditos a receber	-	10.800	-	-
Adiantamentos a funcionários e terceiros	155	25	240	-
Diversos	39	-	926	3.620
Total	**31.710**	**141.354**	**36.523**	**113.906**

11 DEPÓSITOS E CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO

As captações em depósitos interfinanceiros e depósitos a prazo são efetuados a taxas de mercado. Seus vencimentos estão assim distribuídos:

	Sem Vencimento	**Até 3 meses**	**De 3 meses a 1 ano**	**De 1 a 3 anos**	**Total**
Depósito à vista	22.572	-	-	-	22.572
Depósitos interfinanceiros	-	-	256.912	-	256.912
Depósito a prazo	-	-	768.737	270.779	1.039.516
Captações no mercado aberto	-	125.505	-	-	125.505
Total por faixas de vencimento em 2013	**22.572**	**125.505**	**1.025.649**	**270.779**	**1.444.505**
Total por faixas de vencimento em 2012	**406**	**14.586**	**294.790**	**767.860**	**1.077.642**

12 RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS

Em 31 de dezembro de 2013 são compostos por Letras de Crédito do Agronegócio no valor de R$ 89.495 (R$ 17.754 em 2012) com vencimentos em até três meses e taxas vinculadas ao CDI.

13 OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES DO EXTERIOR

Em 31 de dezembro de 2013, os empréstimos no exterior correspondem basicamente a recursos captados através de linha de crédito exportação, no montante de US$ 352.656 (US$ 654.755 em 2012), a taxa de juros de até 5,92% a.a. com vencimentos até setembro de 2014 e linha de crédito com a matriz no montante de US$ 248.000 (US$ 16.000 em 2012).

14 OUTRAS OBRIGAÇÕES - FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

A composição de outras obrigações fiscais e previdenciárias está demonstrada como segue:

	2013		2012	
Obrigações fiscais e previdenciárias	**Circulante**	**Longo prazo**	**Circulante**	**Longo prazo**
Impostos e contribuições a recolher	5.531	-	6.537	-
Imposto de renda e contribuição social	12.358	-	2.504	-
Provisão para riscos fiscais (Nota 16c)	-	49.559	-	42.180
Impostos e contribuições diferidos	5.248	-	5.999	-
Total	**23.137**	**49.559**	**15.040**	**42.180**

15 OUTRAS OBRIGAÇÕES - DIVERSAS

A composição de "Outras obrigações - Diversas" está demonstrada como segue:

	2013		2012	
Obrigações diversas	**Circulante**	**Longo prazo**	**Circulante**	**Longo prazo**
Juros sobre capital próprio	23.059	-	25.881	-
Provisão para despesas de pessoal	6.492	1.912	6.214	1.208
Provisão para contingências (Nota 16b)	-	1.121	-	7.946
Diversos	1.469	3.395	3.102	3.509
Total	**31.020**	**6.428**	**35.197**	**12.663**

16 ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES E OBRIGAÇÕES LEGAIS - FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

a) Ativos contingentes: em 31 de dezembro de 2013 e 2012, não foram reconhecidos ativos contingentes e não há processos classificados como prováveis de realização.

b) Passivos contingentes: a Filial possui processos administrativos e judiciais, de natureza tributária, trabalhista e cível, movidos por ex-funcionários e órgãos reguladores e a provisão para contingência é constituída com base na avaliação de assessores legais externos, que levam em consideração a probabilidade de desembolso de recursos financeiros para a liquidação dessas obrigações. Em 31 de dezembro de 2013 e 2012, as provisões constituídas são consideradas suficientes para atender a eventuais perdas decorrentes de decisões desfavoráveis ao final desses processos:

	31/12/2012	**Adições**	**Reversões**	**31/12/2013**
Trabalhistas	1.707	240	826	1.121
Outras - BACEN	6.239	133	6.372	-
Total	**7.946**	**373**	**7.198**	**1.121**

	31/12/2011	**Adições**	**Reversões**	**31/12/2012**
Totais passivos contingentes	**8.556**	**736**	**1.346**	**7.946**

Passivos contingentes classificados como perda possível e sem provisão: a Filial possui processos administrativos e judiciais de natureza tributária cuja probabilidade de perda é avaliada como possível pela administração e assessores legais externos e para as quais não foram constituídas provisões. Dentre esses processos, relacionamos os mais relevantes:

- Auto de Infração que tem como objeto a exigência de COFINS, em virtude de deduções supostamente indevidas de despesas de *hedge*, no valor atualizado de R$ 18 milhões. Foi apresentada impugnação na DRJ, ainda pendente de julgamento.
- Auto de Infração que tem como objeto a exigência de PIS e COFINS sobre a receita da alienação das ações da Bovespa e da BM&F S.A. que substituíram os títulos patrimoniais, quando do processo de desmutualização, no valor atualizado de R$ 17 milhões. Foi apresentado recurso voluntário no CARF, ainda pendente de julgamento.
- Auto de Infração que tem como objeto a exigência de imposto de renda e contribuição social, em virtude de deduções supostamente indevidas de despesas de gratificações e participações nos lucros e resultados, no valor atualizado de R$ 7 milhões. Foi apresentado recurso voluntário no CARF, ainda pendente de julgamento.

Adicionalmente aos processos acima relacionados, a Filial possui outros processos com probabilidade de perda possível no montante de R$ 18 milhões.

c) Obrigações legais: representadas, basicamente, por exigíveis relativos às obrigações de natureza tributária relacionados à contribuição Social, cuja legalidade ou constitucionalidade é objeto de contestação judicial, constituídas pelo valor integral em discussão e classificadas na rubrica Provisão para Riscos Fiscais (Nota 14).

d) Depósitos judiciais: correspondem, basicamente, a processos judiciais relativos a obrigações legais de natureza tributária descritas no item anterior. Os principais valores depositados estão relacionados à dedução da despesa de contribuição social da base de cálculo do imposto de renda no montante de R$ 26.951 (R$ 25.676 em 2012), diferença de alíquotas de CSLL no montante de R$ 17.242 (R$ 16.059 em 2012), depósitos vinculados a Anistia R$ 17.051 (R$ 16.390 em 2012), multa sobre operação de câmbio, no montante de R$ 6.359 (R$ 6.126 em 2012) e depósito judicial referente compensação dos prejuízos apurados nos exercícios de 1989 até 1991, no montante de R$ 4.033 (R$ 3.775 em 2012). O saldo remanescente é composto, basicamente, por depósitos administrativos para interposição de recursos fiscais e depósitos trabalhistas.

17 OPERAÇÕES VINCULADAS

As operações ativas amparadas pela Resolução BACEN nº 2.921/02 e normas posteriores estão assim representadas:

	2013			2012		
Descrição	**Ativo**	**Passivo**	**Receita (despesa)**	**Ativo**	**Passivo**	**Receita (despesa)**
Ativos vinculados	427.747	-	10.924	529.694	-	12.729
Empréstimos do exterior	-	424.915	(6.477)	-	527.571	(8.481)

18 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O capital social da Filial corresponde a investimentos da Matriz, acrescido de lucros capitalizados e das reservas incorporadas ao capital.

A reserva de lucros é constituída ao final de cada exercício social na forma prevista na legislação societária brasileira, sem designação específica, podendo ser utilizada para distribuição de dividendos ou futuro aumento de capital, de acordo com o que for definido pelos cotistas em atos societários pertinentes.

Em conformidade com a Lei nº 9.249/95 e alterações posteriores, a Administração da Filial deliberou pela distribuição de juros sobre o capital próprio, calculados com base na taxa de juros de longo prazo (TJLP), no montante de R$ 27.128 (R$ 30.290 em 2012), que permitiu a redução de encargos com imposto de renda e contribuição social em R$ 10.851 (R$ 12.116 em 2012) como prevista em ata de Assembleia Geral Extraordinária realizada dia 16 de dezembro de 2013.

19 IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

Nos termos da Resolução nº 3.059/02 e alterações introduzidas pela Resolução nº 3.355/06, ambas do BACEN, a Filial mantem créditos tributários diferidos de IRPJ e CSLL cujo montante corresponde a R$ 28.769 (R$ 30.549 em 2012).

Adicionalmente, há registrado um valor de R$ 376 referente a crédito tributário de CSLL (artigo 18 da MP nº 2.158-35).

As movimentações de créditos e obrigações tributárias diferidas ocorridas no exercício findo em 31 de dezembro de 2013 estão demonstradas a seguir:

Créditos tributários diferidos	**31/12/2012**	**Adições**	**Baixas**	**31/12/2013**
Contribuição social - artigo 18 da MP nº 2.158-35	296	80	-	376
Outras provisões temporárias	23.466	29.500	28.847	24.119
Prejuízo fiscal e base de cálculo negativa	7.083	1.695	4.128	4.650
Outras provisões temporárias (passivas)	(5.999)	(14.439)	(15.190)	(5.248)
Total	**24.846**	**16.836**	**17.785**	**23.897**

Créditos tributários diferidos	**31/12/2011**	**Adições**	**Baixas**	**31/12/2012**
Contribuição social - artigo 18 da MP nº 2.158-35	296	-	-	296
Outras provisões temporárias	24.513	34.823	35.870	23.466
Prejuízo fiscal e base de cálculo negativa	8.266	-	1.183	7.083
Outras provisões temporárias (passivas)	(2.078)	(7.678)	(3.757)	(5.999)
Total	**30.997**	**27.145**	**33.296**	**24.846**

O estudo da realização do crédito tributário diferido em 31 de dezembro de 2013 está demonstrado a seguir:

Realização do crédito tributário	
Ano calendário 2014	8.260
Ano calendário 2015	4.118
Ano calendário 2016	4.237
Ano calendário 2017	3.565
Ano calendário 2018	3.341
Imposto de renda e contribuição social diferido	**23.521**

Em 31 de dezembro de 2013, o valor presente dos créditos tributários é de R$ 17.896 (R$ 21.010 em 2012), calculado com base na taxa média do CDI previsto para os respectivos períodos.

A apuração do resultado de imposto de renda e contribuição social está demonstrada como segue:

	2013		2012	
Apuração de imposto de renda e contribuição social	**Imposto de renda**	**Contribuição social**	**Imposto de renda**	**Contribuição social**
Imposto de renda e contribuição social corrente				
Resultado antes dos impostos e participações	61.526	61.526	52.607	52.607
(-) Participações nos resultados	(966)	(966)	(1.038)	(1.038)
(-) Juros sobre capital próprio	(27.128)	(27.128)	(30.290)	(30.290)
Resultado antes dos impostos ajustado	**33.432**	**33.432**	**21.279**	**21.279**
Adições ou exclusões temporárias	4.073	4.073	(12.166)	(12.166)
Adições ou exclusões permanentes	507	507	747	747
Compensação prejuízo fiscal/base negativa	(2.890)	(11.404)	(2.958)	(2.958)
Base tributável	**35.122**	**26.608**	**6.902**	**6.902**
IR (alíquota de 15%) e CS (alíquota de 15%)	(5.268)	(3.991)	(1.035)	(1.035)
Adicional de IR (alíquota de 10%)	(3.488)	-	(666)	-
Redução de imposto por incentivos	389	-	56	-
Outros ajustes	-	80	-	-
Imposto de renda e contribuição social a pagar	**(8.367)**	**(3.911)**	**(1.645)**	**(1.035)**
Imposto de renda e contribuição social diferido				
Resultado da marcação a mercado	1.878	1.878	(9.803)	(9.803)
Provisões não dedutíveis temporariamente	(3.945)	(3.945)	(18.427)	(18.427)
Prejuízo fiscal e base de cálculo negativa	(2.890)	(11.403)	(2.958)	(2.958)
Outras diferenças temporárias	5.576	5.576	15.811	15.811
Base tributável diferida	**619**	**(7.894)**	**(15.377)**	**(15.377)**
Imposto de renda e contribuição social diferido	**155**	**(1.184)**	**(3.844)**	**(2.307)**

20 OPERAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

As operações efetuadas com partes relacionadas foram realizadas com base em condições usualmente praticadas pelo mercado e os saldos estão demonstrados como segue:

	2013	**2012**
Ativo/(passivo)		
Rendas a receber	16	12
Depósitos à vista	(22.572)	(406)
Depósitos interfinanceiros	(256.912)	(254.165)
Depósitos a prazo	(272)	(410)
Obrigações por operações compromissadas	-	(1.520)
Empréstimos no exterior	(1.255.144)	(1.383.530)
Juros sobre o capital próprio	(23.059)	(25.881)
Outras obrigações - câmbio	(583.889)	(56.289)
Receitas/(despesas)		
Resultado de câmbio	(1.244)	(510)
Outras receitas operacionais	10.944	12.443
Despesas de depósitos a prazo	(25)	(36)
Despesas de operações compromissadas	(57)	(303)
Despesas com depósitos interfinanceiros	(19.291)	(20.007)
Resultado de empréstimos no exterior	(110.224)	(101.107)
Resultado obrigações com banqueiros exterior	(3.070)	(2.981)
Despesa com juros sobre o capital próprio	(27.128)	(30.290)

ING BANK N.V.

CNPJ nº 49.336.860/0001-90

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - 31 DE DEZEMBRO DE 2013 E 2012

(Em milhares de Reais)

As mencionadas operações foram realizadas, basicamente, com ING Corretora de Câmbio e Títulos S.A., ING Capital Markets LLC e ING Bank N.V. Amsterdã, em conformidade com a Resolução nº 3.750/09 do BACEN.

A remuneração total do pessoal-chave da Administração para o exercício findo em 31 de dezembro de 2013 foi de R$ 3.223 (R$ 2.725 em 2012) de remuneração fixa, e de R$ 2.183 (R$ 1.757 em 2012) de remuneração variável, consideradas como benefício de curto prazo.

a) Remuneração baseada em ações

O ING Bank N.V. (Filial de São Paulo), participa de um programa global de remuneração de longo prazo "*Long-Term Sustainable Performance Plan*", patrocinado pelo ING Groep N.V. de Amsterdã. Este Programa está vinculado às condições de desempenho individual e corporativo, sendo que a forma de outorga das ações seguem as regras de período de aquisição de direito (*vesting* período), que ocorrem em tranches de 1/3 pelos próximos três anos da data da outorga, regra estabelecida e terá validade enquanto houver vínculo societário do funcionário com a entidade local.

No *vesting* date os participantes poderão optar por ficar com as ações, vender a totalidade ou ficar com parte das ações. A prestação de serviço do empregado em contrapartida ao prêmio de ações é mensurada com base no valor justo na data da outorga do prêmio. A Filial registrou despesas no valor de R$ 563, tendo como contrapartida a conta de "Reserva de capital".

21 INFORMAÇÕES ADICIONAIS

a) As garantias prestadas no País somam o montante de R$ 201.149 (R$ 37.084 em 2012).

b) A exigência de patrimônio líquido é apurada de forma consolidada, considerando as entidades financeiras do Grupo ING, nos termos da Resolução nº 2.283/96, do Conselho Monetário Nacional e alterações posteriores. Em 31 de dezembro de 2013, o valor do Patrimônio de Referência Exigido (PRE) correspondia a 27,30 % (24,94% em 2012) do valor do patrimônio de referência ajustado.

c) A Filial patrocina a complementação de aposentadoria de seus empregados através de um Plano Gerador de Benefício Livre (PGBL), estruturado no regime financeiro de capitalização e na modalidade de contribuição definida. As despesas com contribuições efetuadas pela Filial durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2013 totalizaram R$ 405 (R$ 427 em 2012).

d) Outras despesas administrativas correspondem, basicamente, a despesas de processamento de dados R$ 5.546 (R$ 5.533 em 2012), serviços do sistema financeiro nacional R$ 868 (R$ 541 em 2012), aluguéis R$ 3.240 (R$ 3.246 em 2012), serviços técnicos especializados R$ 3.171 (R$ 3.466 em 2012), serviços de terceiros R$ 2.274 (R$ 2.040 em 2012), despesas com comunicação R$ 1.113 (R$ 1.013 em 2012) e despesa com manutenção e conservação R$ 1.167 (R$ 1.145 em 2012).

e) Outras receitas operacionais correspondem basicamente à recuperação de encargos e despesas administrativas R$ 12.938 (R$ 12.772 em 2012), atualização do crédito via precatório R$ 10.800 (R$ 2.131 em 2012), atualização de depósito judicial R$ 5.511 (R$ 4.006 em 2012).

f) Outras despesas operacionais correspondem basicamente à reclassificação de variação cambial sobre aplicações em moeda estrangeira R$ 9.323 (R$ 4.087 em 2012) e atualizações de riscos fiscais R$ 2.127 (R$ 2.938 em 2012).

g) Em 17 de setembro de 2013, foi publicada a Instrução Normativa RFB 1.397 (IN 1.397) e em 12 de novembro de 2013 foi publicada a Medida Provisória 627 (MP 627) que:

(i) Revoga o Regime Tributário de Transição (RTT) a partir de 2015, com a introdução de novo regime tributário;

(ii) Altera o Decreto-Lei nº 1.598/77 pertinente ao cálculo do imposto de renda da pessoa jurídica e a legislação sobre a contribuição social sobre o lucro líquido;

(iii) Parcelamento especial de Contribuição para o PIS/ PASEP e à Contribuição para o Financiamento de Seguridade Social - COFINS.

h) A MP 627/13 encontra-se presentemente em tramitação no Congresso Nacional, sendo que há um número significativo de emendas propostas. Além disso, a Receita Federal do Brasil - RFB deverá disciplinar diversos dispositivos legais introduzidos pela Medida Provisória, razões pelas quais é possível que algumas das suas disposições sejam alteradas, suprimidas ou esclarecidas.

i) Com base em sua redação atual, a Administração entende que não há ajustes relevantes decorrentes da MP 627/13 a serem reconhecidos nas demonstrações financeiras. O novo regime tributário previsto na MP 627/13 passa a vigorar a partir de 2015 exceto se ocorrer a opção de antecipação a partir de 2014. A Administração não pretende optar pela antecipação e aguardará a regulamentação definitiva das alterações à redação original de forma a avaliar seus eventuais efeitos futuros.

A DIRETORIA

RICARDO E. OTANI - CONTADOR - CRC 1SP221880/O-6

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Ilmos. Srs. Administradores do

ING Bank N.V. (Filial de São Paulo)

São Paulo - SP

Examinamos as demonstrações financeiras do ING Bank N.V. (Filial de São Paulo) ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2013 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Responsabilidade da Administração sobre as demonstrações financeiras

A Administração do Banco é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Responsabilidade dos auditores independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e a adequada apresentação das demonstrações financeiras do Banco para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para expressar uma opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco. Uma auditoria inclui também a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela Administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Opinião

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do ING Bank N.V. (Filial de São Paulo) em 31 de dezembro de 2013, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

São Paulo, 7 de março de 2014.

EY Building a better working world

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/O-6

Flávio Serpejante Peppe
Contador CRC-1SP172167/O-6

www.ing.com.br

ING BANK N.V.

CNPJ nº 49.336.860/0001-90

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas., as Demonstrações Financeiras relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2013 e de 2012, bem como o Relatório dos Auditores Independentes.

São Paulo, 7 de março de 2014. **A Diretoria.**

BALANÇOS PATRIMONIAIS - 31 DE DEZEMBRO DE 2013 E 2012

(Em milhares de Reais)

Ativo	2013	2012
Circulante	**3.311.502**	**2.643.634**
Disponibilidades	**924**	**478**
Aplicações interfinanceiras de liquidez	**1.321.839**	**810.141**
Aplicações no mercado aberto	1.250.311	749.995
Aplicações em depósitos interfinanceiros	71.528	60.146
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	**704.945**	**319.843**
Carteira própria	618.248	161.946
Vinculados a compromissos de recompra	-	1.581
Vinculados à prestação de garantias	54.992	146.960
Instrumentos financeiros derivativos	31.705	9.356
Relações interfinanceiras	**580**	**327**
Depósitos no Banco Central do Brasil	537	196
Correspondentes	43	131
Operações de crédito	**190.997**	**24.240**
Operações de crédito - setor privado	191.083	24.240
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(86)	-
Outros créditos	**1.091.611**	**1.488.172**
Carteira de câmbio	1.059.854	1.448.716
Rendas a receber	47	11
Negociação e intermediação de valores	-	3.009
Diversos	31.710	36.523
(-) Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	-	(87)
Outros valores e bens	**606**	**433**
Outros valores e bens	5	33
Despesas antecipadas	601	400
Realizável a longo prazo	**582.416**	**599.839**
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	**254.858**	**204.982**
Carteira própria	106.175	190.511
Vinculados à prestação de garantias	147.848	-
Instrumentos financeiros derivativos	835	14.471
Operações de crédito	**186.204**	**280.951**
Operações de crédito - setor privado	186.204	280.951
Outros créditos	**141.354**	**113.906**
Diversos	141.354	113.906
Permanente	**2.317**	**3.703**
Investimentos	**249**	**249**
Outros investimentos	249	249
Imobilizado de uso	**1.903**	**3.222**
Outras imobilizações de uso	10.535	11.129
(-) Depreciações acumuladas	(8.632)	(7.907)
Intangível	**165**	**231**
Ativos intangíveis	285	276
(-) Amortização acumulada	(120)	(45)
Diferido	**-**	**1**
Gastos com aquisição e desenvolvimento de sistemas	783	783
(-) Amortização acumulada	(783)	(782)
Total do ativo	**3.896.235**	**3.247.176**

Passivo	2013	2012
Circulante	**3.008.074**	**1.869.170**
Depósitos	**1.048.221**	**308.202**
Depósitos à vista	22.572	406
Depósitos interfinanceiros	256.912	254.165
Depósitos a prazo	768.737	53.631
Captações no mercado aberto	**125.505**	**1.580**
Carteira própria	-	1.580
Carteira de terceiros	125.505	-
Recursos de aceites e emissão de títulos	**89.495**	**17.754**
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de créditos e similares	89.495	17.754
Relações interdependências	**1.264**	**1.278**
Recursos em trânsito de terceiros	1.264	1.278
Obrigações por empréstimos	**1.416.044**	**1.383.530**
Empréstimos no exterior	1.416.044	1.383.530
Instrumentos financeiros derivativos	**40.337**	**11.577**
Instrumentos financeiros derivativos	40.337	11.577
Outras obrigações	**287.208**	**145.249**
Carteira de câmbio	225.293	95.004
Fiscais e previdenciárias	23.137	15.040
Negociação e intermediação de valores	7.758	8
Diversas	31.020	35.197
Exigível a longo prazo	**326.784**	**834.810**
Depósitos	**270.779**	**767.860**
Depósitos a prazo	270.779	767.860
Instrumentos financeiros derivativos	**18**	**12.107**
Instrumentos financeiros derivativos	18	12.107
Outras obrigações	**55.987**	**54.843**
Fiscais e previdenciárias	49.559	42.180
Diversas	6.428	12.663
Resultados de exercícios futuros	**740**	**629**
Resultados de exercícios futuros	740	629
Patrimônio líquido	**560.637**	**542.567**
Capital:		
De domiciliados no exterior	350.492	350.492
Reserva de capital	1.286	723
Reserva de lucros	208.888	188.763
Ajuste ao valor de mercado - Títulos e valores mobiliários e derivativos	(29)	2.589
Total do passivo	**3.896.235**	**3.247.176**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2013 E 2012 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2013

(Em milhares de Reais)

Eventos	Capital social realizado	Reserva de capital	Reserva de lucros - Legal	Reserva de lucros - Estatutária	Ajuste ao valor de mercado - TVMs e derivativos	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2011	**350.492**	**-**	**26.084**	**150.231**	**-**	**-**	**526.807**
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	42.738	42.738
Ajuste ao valor de mercado - TVMs e Derivativos	-	-	-	-	2.589	-	2.589
Constituição de reserva legal	-	-	2.137	-	-	(2.137)	-
Constituição de reserva estatutária	-	-	-	10.311	-	(10.311)	-
Constituição de outras reservas	-	723	-	-	-	-	723
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	(30.290)	(30.290)
Saldos em 31 de dezembro de 2012	**350.492**	**723**	**28.221**	**160.542**	**2.589**	**-**	**542.567**
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	47.253	47.253
Ajuste ao valor de mercado - TVMs e derivativos	-	-	-	-	(2.618)	-	(2.618)
Constituição de reserva legal	-	-	2.363	-	-	(2.363)	-
Constituição de reserva estatutária	-	-	-	17.762	-	(17.762)	-
Constituição de outras reservas	-	563	-	-	-	-	563
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	(27.128)	(27.128)
Saldos em 31 de dezembro de 2013	**350.492**	**1.286**	**30.584**	**178.304**	**(29)**	**-**	**560.637**
Saldos em 30 de junho de 2013	**350.492**	**880**	**29.005**	**160.542**	**(323)**	**14.887**	**555.483**
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	-	31.582	31.582
Ajuste ao valor de mercado - TVMs e Derivativos	-	-	-	-	294	-	294
Constituição de reserva legal	-	-	1.579	-	-	(1.579)	-
Constituição de reserva estatutária	-	-	-	17.762	-	(17.762)	-
Outras reservas	-	406	-	-	-	-	406
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	(27.128)	(27.128)
Saldos em 31 de dezembro de 2013	**350.492**	**1.286**	**30.584**	**178.304**	**(29)**	**-**	**560.637**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2013 E 2012
E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2013

(Em milhares de Reais)

	2º Semestre 2013	2013 Exercício	2012 Exercício
Receitas de intermediação financeira	**222.342**	**397.609**	**271.554**
Operações de crédito	19.937	33.293	34.833
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	88.380	147.718	101.385
Resultado de operações de câmbio	101.143	203.520	144.251
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	12.882	13.078	(8.915)
Despesas de intermediação financeira	**(181.034)**	**(307.739)**	**(178.493)**
Operações de captação no mercado	(58.744)	(98.460)	(67.819)
Operações de empréstimos e repasses	(122.839)	(209.280)	(127.918)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	549	1	17.244
Resultado bruto da intermediação financeira	**41.308**	**89.870**	**93.061**
Outras receitas (despesas) operacionais	**(4.252)**	**(28.309)**	**(40.361)**
Receitas de prestação de serviços	2.300	3.591	3.521
Despesas de pessoal	(17.146)	(29.419)	(31.307)
Outras despesas administrativas	(12.176)	(22.676)	(22.219)
Despesas tributárias	(3.106)	(6.408)	(7.380)
Outras receitas operacionais	29.222	38.765	25.269
Outras despesas operacionais	(3.346)	(12.162)	(8.245)
Resultado operacional	**37.056**	**61.561**	**52.700**
Resultado não operacional	**(35)**	**(35)**	**(93)**
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	**37.021**	**61.526**	**52.607**
Imposto de renda e contribuição social	**(4.937)**	**(13.307)**	**(8.831)**
Imposto de renda	455	(8.367)	(1.645)
Contribuição social	546	(3.911)	(1.035)
Ativo fiscal diferido	(5.938)	(1.029)	(6.151)
Participação dos empregados nos lucros	**(502)**	**(966)**	**(1.038)**
Lucro líquido do semestre/exercício	**31.582**	**47.253**	**42.738**
Juros sobre capital próprio	**(27.128)**	**(27.128)**	**(30.290)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2013 E 2012
E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2013

(Em milhares de Reais)

	Semestre 2013	Exercício 2013	Exercício 2012
Atividades operacionais			
Lucro líquido ajustado do semestre/ exercício	**32.568**	**46.868**	**24.504**
Lucro líquido do semestre/exercício	31.582	47.253	42.738
Depreciações e amortizações	800	1.636	1.599
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(549)	(1)	(17.244)
Ajustes de avaliação patrimonial	294	(2.618)	(2.589)
Alienação de imobilizado	35	35	-
Outras reservas	406	563	-
Variação de ativos e passivos	**47.348**	**481.307**	**229.709**
Redução/(Aumento) em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	(329.896)	(434.978)	(227.796)
Redução/(Aumento) em aplicações interfinanceiras	(31.293)	(11.382)	141.895
Redução/(Aumento) em relações interfinanceiras	88	(253)	354
Redução/(Aumento) em operações de crédito	(37.532)	(72.096)	(61.854)
Redução/(Aumento) em outros créditos	(115.247)	369.200	(945.879)
Redução/Aumento) em outros valores e bens	(215)	(173)	(81)
Aumento/(Redução) em depósitos	202.084	242.938	554.406
Aumento/(Redução) em captações no mercado aberto	91.195	123.925	(50.372)
Aumento/(Redução) em recursos de aceite e emissão de títulos	48.688	71.741	17.754
Aumento/(Redução) em obrigações por empréstimos	(8.377)	32.514	707.511
Aumento/(Redução) em relações de interdependências	(13.248)	(14)	104
Aumento/(Redução) em instrumentos financeiros derivativos	22.794	16.671	13.025
Aumento/(Redução) em outras obrigações	218.312	143.103	80.197
Aumento/(Redução) em resultados de exercícios futuros	(5)	111	445
Caixa líquido originado em atividades operacionais	**79.916**	**528.175**	**254.213**
Atividades de investimento			
Aquisição de imobilizado de uso	(189)	(285)	(1.075)
Aquisição de intangível	-	-	(179)
Caixa líquido (aplicado) em atividades de investimento	**(189)**	**(285)**	**(1.254)**
Atividades de financiamento			
Juros sobre capital próprio	(27.128)	(27.128)	(30.290)
Caixa originado em atividades de financiamento	**(27.128)**	**(27.128)**	**(30.290)**
Aumento no caixa e equivalentes de caixa	**52.599**	**500.762**	**222.669**
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	1.198.636	750.473	527.804
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício	1.251.235	1.251.235	750.473
Aumento no caixa e equivalentes de caixa	**52.599**	**500.762**	**222.669**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - 31 DE DEZEMBRO DE 2013 E 2012

(Em milhares de Reais)

1 CONTEXTO OPERACIONAL

O ING Bank N.V., Filial de São Paulo, por meio de autorização outorgada pelo Decreto nº 94.368, de 25 de maio de 1987, opera no Brasil como filial do ING Bank N.V. de Amsterdã, Holanda, o qual possui a totalidade do capital da filial. A Filial está autorizada a praticar operações de banco comercial, inclusive câmbio e custódia de títulos e valores mobiliários.

2 APRESENTAÇÃO E ELABORAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras são preparadas de acordo com as disposições da Lei das Sociedades por Ações, considerando as alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e 11.941/09, e normas emanadas do Banco Central do Brasil (BACEN), consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF), e incluem estimativas contábeis que consideram fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado. Itens significativos sujeitos a estas estimativas e premissas incluem a provisão para contingências, registradas de acordo com a Resolução nº 3.823, de 16 de dezembro de 2009, e Carta-Circular nº 3.429, de 11 de fevereiro de 2010, do BACEN, e a valorização de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Filial revisa as estimativas e premissas pelo menos semestralmente.

3 RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a) Caixa e equivalentes de caixa

Consideram-se caixa e equivalentes de caixa as disponibilidades e aplicações interfinanceiras de liquidez, com prazo de vencimento igual ou inferior a noventa dias contados da data de sua emissão, cujos recursos podem ser convertidos imediatamente em caixa, e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança em seu valor.

Em 31 de dezembro de 2013 e 2012, o caixa e equivalentes de caixa estavam compostos por:

	2013	2012
Caixa e equivalentes de caixa		
Disponibilidades	924	478
Aplicações interfinanceiras de liquidez	1.250.311	749.995
Total	**1.251.235**	**750.473**

b) Aplicações interfinanceiras de liquidez

As aplicações interfinanceiras de liquidez são apresentadas pelo valor de aplicação, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

c) Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção da Administração, nas seguintes categorias:

- Títulos para negociação;
- Títulos disponíveis para venda;
- Títulos mantidos até o vencimento.

Os títulos classificados para negociação e os disponíveis para venda são avaliados, na data do balanço, pelo seu valor de mercado e os classificados como títulos mantidos até o vencimento são avaliados pelo seu custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

Os títulos para negociação estão classificados no ativo circulante, independente do prazo de vencimento.

Os ajustes para o valor de mercado dos títulos classificados para negociação são reconhecidos no resultado do período.

Os ajustes para o valor de mercado dos títulos classificados como disponíveis para venda são contabilizados em contrapartida à conta destacada de patrimônio líquido, deduzido dos efeitos tributários, sendo transferidos para resultado do período quando da efetiva realização, por meio da venda definitiva dos respectivos títulos e valores mobiliários.

d) Instrumentos financeiros derivativos

Os instrumentos financeiros derivativos são classificados de acordo com a intenção da Administração em utilizá-los como instrumento de proteção (*hedge*) ou não, nos termos da Circular nº 3.082/02, do Banco Central do Brasil, e regulamentações supervenientes.

As transações com instrumentos financeiros derivativos realizadas para atender necessidades de clientes ou em operações por conta própria, que não observam os critérios de proteção estabelecidos na Circular nº 3.082/02 e regulamentações supervenientes, são avaliadas pelo seu valor de mercado e os ganhos e as perdas são reconhecidos diretamente no resultado do período.

Os instrumentos financeiros derivativos utilizados para proteger exposições a riscos de moeda, taxa de juros ou para modificar a característica de ativos e passivos financeiros, cujas alterações no seu valor de mercado estejam diretamente correlacionadas com as alterações no valor de mercado dos itens objeto de proteção, desde o início e ao longo da vida do contrato, são classificados de acordo com a sua natureza:

- *Hedge* de risco de mercado - destina-se a compensar os riscos decorrentes da exposição à variação no valor de mercado do item objeto de "*hedge*" e a sua valorização ou desvalorização é contabilizada em contrapartida às contas de receita ou despesa, no resultado do período.
- *Hedge* de fluxo de caixa - destina-se a compensar a variação no fluxo de caixa futuro estimado e a sua valorização ou desvalorização é contabilizada em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzido dos efeitos tributários. Os respectivos itens objeto de "*hedge*" são ajustados pelo valor de mercado na data do balanço. Em 31 de dezembro de 2013 e 2012, a Filial não possuía instrumentos financeiros derivativos classificados nessa categoria.

e) Operações de crédito e provisão para créditos de liquidação duvidosa

As operações de crédito são classificadas de acordo com o julgamento da Administração quanto ao nível de risco, levando em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação à operação, aos devedores e garantidores, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução nº 2.682/99, do Conselho Monetário Nacional (CMN), que requer a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis, sendo AA (risco mínimo) e H (perda).

As rendas das operações de crédito vencidas há mais de 59 dias, independentemente de seu nível de risco, somente são reconhecidas como receita, quando efetivamente recebidas.

As operações classificadas como nível H permanecem nessa classificação por seis meses, quando então são baixadas contra a provisão existente e controladas, por cinco anos, em contas de compensação, não mais figurando no balanço patrimonial.

As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas. As renegociações de operação de crédito que já haviam sido baixadas contra a provisão e que estavam em contas de compensação são classificadas como nível H e os eventuais ganhos provenientes da renegociação somente são reconhecidos como receita, quando efetivamente recebidos.

A provisão para créditos de liquidação duvidosa, considerada suficiente pela Administração, atende aos critérios estabelecidos pelo Banco Central do Brasil, conforme demonstrado na Nota 8b.

f) Permanente

As participações acionárias, não destinadas à manutenção da Filial, e títulos patrimoniais são demonstrados pelo seu valor de custo.

O imobilizado é demonstrado ao custo de aquisição, deduzido pela depreciação acumulada. A depreciação do imobilizado é calculada pelo método linear, com base no prazo de vida útil estimado dos bens. As taxas de depreciação anuais são: 10% para móveis, utensílios, equipamentos de comunicação, sistema de segurança e instalações; 20% para veículos e 20% para equipamentos de processamento de dados.

O diferido é representado por gastos com aquisição e desenvolvimento de "*softwares*", amortizados no prazo de cinco anos ou em função dos respectivos prazos contratuais.

g) Redução ao valor recuperável dos ativos

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando tais evidências são identificadas, e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para deterioração ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

h) Atualização monetária de direitos e obrigações

Os direitos e as obrigações, legal ou contratualmente sujeitos à variação cambial ou de índices, foram atualizados até a data do balanço. As contrapartidas dessas atualizações foram refletidas no resultado do exercício.

i) Imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro real anual excedente aos limites fiscais estabelecidos. A provisão para contribuição social foi constituída à alíquota de 15% sobre o lucro líquido ajustado pelos itens definidos em legislação específica. Os prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social apurados em exercícios anteriores são compensados respeitado o limite de 30% do lucro tributável.

Os créditos tributários de imposto de renda e de contribuição social são calculados sobre as diferenças temporárias, prejuízo fiscal e base negativa, em conformidade com o respectivo estudo de realização futura, determinada pela Resolução nº 3.059/02 do BACEN.

j) Apuração de resultado

As receitas e despesas são contabilizadas pelo regime de competência, observado o critério *"pro rata temporis"* para as despesas e receitas de natureza financeira.

k) Remuneração baseada em ações

Conforme CPC 10 (Resolução nº 3.989/11), para transações de pagamentos baseadas em ações liquidadas em instrumento de patrimônio, a entidade mensurará os bens ou serviços recebidos e o correspondente aumento no patrimônio líquido pelo valor justo.

4 GERENCIAMENTO DE RISCO

O gerenciamento e o acompanhamento das exposições aos riscos de mercado, risco de crédito, risco de liquidez e risco operacional são efetuados por áreas independentes de forma consolidada, como segue:

- **Risco de mercado** - a área responsável pelo gerenciamento do risco de mercado (MRM) está subordinada à Diretoria responsável pelos riscos do Conglomerado. A possibilidade de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições detidas pelo Conglomerado é gerenciada através de estrutura que contempla políticas, processos, procedimentos e sistemas necessários, para identificar, mensurar, monitorar e controlar a exposição ao risco de mercado. As exposições decorrentes das flutuações nas taxas de juros, câmbio e preços de ativos financeiros são administradas utilizando-se a metodologia do *"Value at risk"*, aplicação de *"Stress testing"* com base em cenários históricos e hipotéticos, limites estabelecidos pela Administração da Filial, dentre outros, com acompanhamento diário das exposições para cada tipo de risco de mercado. Desta forma, a exposição a riscos é mantida de acordo com os limites estabelecidos pela Filial;
- **Risco de crédito** - as exposições a eventuais perdas decorrentes de inadimplência de contrapartes são minimizadas mediante rigoroso controle de processo de aprovação de crédito, considerando a avaliação econômico-financeira da contraparte e das empresas associadas ao seu grupo econômico, as condições do mercado de atuação, ambiente regulatório, reputação dos administradores, bem como limites de crédito estabelecidos pela Administração da Filial, dentre outros;
- **Risco de liquidez** - as exposições decorrentes de descasamentos de prazos entre ativos e passivos e moedas de liquidação são administradas através da simulação de cenários que consideram os parâmetros de liquidez de mercado e produtos em condições normais e de *stress*, inclusive para cobertura dos passivos contingenciais, com o objetivo de manter os limites mínimos de liquidez estabelecidos pela Administração da Filial, dentre outros;
- **Risco operacional** - a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência, ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos são gerenciadas através de estrutura criada com essa finalidade, que contempla instrumentos de identificação, avaliação, monitoramento, controle e mitigação de riscos operacionais desenvolvidos pela Matriz (Amsterdã - Holanda). A Administração da Filial participa ativamente no processo de implementação e manutenção desta estrutura, estabelecendo regras e mandatos que atribuem deveres e responsabilidades e disseminam a política de risco operacional aos diversos níveis da Filial. Para o cálculo da parcela referente ao risco operacional, definida pela Circular nº 3.640/13 do Banco Central do Brasil, foi adotada a metodologia de Abordagem do Indicador Básico;
- **Gerenciamento de capital** - a Estrutura de gerenciamento é compatível com a natureza das operações, com a complexidade dos produtos e serviços oferecidos e com a exposição aos riscos. A Filial possui políticas e processos definidos para realizar o monitoramento e controle do capital, avaliar prospectivamente a necessidade de capital adicional, frente aos riscos e orçamento de capital. O gerenciamento é feito em conjunto para as empresas que compõem o conglomerado financeiro, cuja instituição líder é a Filial.

A área de finanças, com o apoio das áreas de riscos e tesouraria da Filial, é responsável pela preparação e revisão das políticas e da estrutura de gerenciamento de capital. Além disso, é responsável pela apuração do Patrimônio de Referência (PR) e do Patrimônio de Referencia Exigido (PRE), consolidação das informações provenientes das áreas de riscos, tais como testes de estresse, e preparação dos relatórios gerenciais utilizados pelo Comitê de Ativos e Passivos (ALCO) para monitorar a suficiência de capital.

O ALCO é responsável pela aprovação das políticas e estrutura de gerenciamento de capital. Este se reúne mensalmente e, entre outras atividades, é responsável por analisar se há capital disponível (PR) suficiente, para cobrir as necessidades de capital requerido (PRE), o impacto dos testes de estresse sobre o capital, e o plano de negócios para os próximos três anos. O Comitê é formado pelos membros da Alta Administração da Filial, áreas de Riscos, Tesouraria e Finanças.

Os relatórios das estruturas de gerenciamento de risco operacional, de mercado, de crédito e gerenciamento de capital estão disponíveis na sede da Filial, e as informações requeridas pela Circular nº 3.477/09 do BACEN e a estrutura de gerenciamento do risco de liquidez são divulgadas no sítio da instituição na internet, no endereço http://www.ing.com.br.

5 APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

A carteira de aplicações interfinanceiras de liquidez é composta por operações compromissadas no montante de R$ 1.250.311 (R$ 749.995 em 2012) lastreadas em títulos públicos e vencimentos em até três meses, e certificados de depósitos interfinanceiros (CDI) no montante de R$ 71.528 (R$ 60.146 em 2012) com vencimentos em até três meses.

6 TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

A composição da carteira de títulos e valores mobiliários, o custo atualizado, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, o valor de mercado e a segregação por faixas de vencimento estão demonstradas como segue:

	2013				
Títulos e valores mobiliários	Até 3 meses	De 3 meses a 1 ano	Acima de 1 ano	Valor contábil	Custo atualizado
Carteira própria					
Para negociação					
Letras do Tesouro Nacional	359.856	36.096	-	395.952	395.924
Notas do Tesouro Nacional	9.436	-	-	9.436	9.433
Total carteira própria para negociação	**369.292**	**36.096**	**-**	**405.388**	**405.357**
Mantidos até o vencimento					
Debêntures	-	-	100.318	100.318	100.318
Certificado de Recebíveis do Agronegócio	3.831	11.914	5.857	21.602	21.602
Total carteira própria mantida até o vencimento	**3.831**	**11.914**	**106.175**	**121.920**	**121.920**
Disponível para venda					
Títulos no exterior - *Credit Linked Note* (CLN)	197.115	-	-	197.115	197.144
Total carteira própria disponível para venda	**197.115**	**-**	**-**	**197.115**	**197.144**
Vinculados à prestação de garantias					
Para negociação					
Letras do Tesouro Nacional	-	54.992	127.950	182.942	182.920
Notas do Tesouro Nacional	-	-	19.898	19.898	20.451
Total vinculados à prestação de garantias para negociação	**-**	**54.992**	**147.848**	**202.840**	**203.371**

O Banco possui capacidade financeira para manutenção dos títulos classificados como mantidos até o vencimento. A administração entende que devido ao prazo e características das operações, para os títulos classificados nesta categoria, o valor contábil reflete o valor de mercado.

	2012				
Títulos e valores mobiliários	Até 3 meses	De 3 meses a 1 ano	Acima de 1 ano	Valor contábil	Custo atualizado
Carteira própria					
Para negociação					
Letras do Tesouro Nacional	-	87.680	48.325	136.005	132.974
Notas do Tesouro Nacional	9.174	-	9.668	18.842	18.433
Total carteira própria para negociação	**9.174**	**87.680**	**57.993**	**154.847**	**151.407**
Disponível para venda					
Títulos no exterior	1.643	5.456	190.511	197.610	195.118
Total carteira própria mantida até o vencimento	**1.643**	**5.456**	**190.511**	**197.610**	**195.118**
Vinculados a compromissos de recompra					
Para negociação					
Letras do Tesouro Nacional	-	1.581	-	1.581	1.579
Total vinculados a compromissos de recompra para negociação	**-**	**1.581**	**-**	**1.581**	**1.579**
Vinculados à prestação de garantias					
Para negociação					
Letras do Tesouro Nacional	-	146.960	-	146.960	144.710
Total vinculados à prestação de garantias para negociação	**-**	**146.960**	**-**	**146.960**	**144.710**

O valor de mercado representa o fluxo de caixa futuro trazido a valor presente pelas taxas calculadas a partir da estrutura a termo das taxas de juros estimadas pela ANBIMA ou agentes de mercado, se necessário.

Os títulos públicos federais encontram-se custodiados em conta própria do Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (SELIC).

As debentures e o Certificado de Recebíveis do Agronegócio estão custodiados na CETIP - Mercados Organizados e a *Credit Linked Note* (CLN) possui custódia no Credit Suisse Gibraltar.

7 INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

As operações com instrumentos financeiros derivativos são registradas em contas patrimoniais ou de compensação e têm como finalidade reduzir a exposição de posições proprietárias da Filial a riscos de mercado, decorrentes de flutuações nas taxas de juros, câmbio e preços de ativos financeiros, ou atender necessidades de "*hedge*" de clientes.

A política de utilização de instrumentos financeiros derivativos, o estabelecimento de estratégias, o controle dos riscos associados a cada estratégia de atuação, bem como limites estabelecidos para essas posições, observam normas emanadas da Administração da Filial, como segue:

- ***Hedge*** - operações com instrumentos financeiros derivativos que têm por objetivo compensar a flutuação no valor de mercado de ativos ou passivos financeiros objeto de proteção;
- **Negociação** - operações com instrumentos financeiros derivativos utilizados, principalmente, para administrar a exposição global de posições proprietárias e atender necessidades de "*hedge*" de clientes.

Os contratos futuros negociados no âmbito da Bolsa de Valores Mercadorias e de Futuros (BM&FBOVESPA) são instrumentos financeiros derivativos mais utilizados em decorrência de sua liquidez e do mecanismo de ajustes diários que minimizam a exposição a riscos de crédito.

O valor de mercado dos instrumentos financeiros derivativos corresponde ao valor presente dos fluxos de caixa futuro, considerando as taxas divulgadas pela ANBIMA, BM&FBOVESPA ou agente de mercado, quando necessário.

www.ing.com.br continua...

ING BANK N.V.

CNPJ nº 49.336.860/0001-90

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - 31 DE DEZEMBRO DE 2013 E 2012

(Em milhares de Reais)

Os valores de custo, mercado, e por faixa de vencimento dos instrumentos financeiros derivativos, registrados em contas patrimoniais, estão demonstrados a seguir:

				2013	
Instrumentos financeiros derivativos	**Até 3 meses**	**De 3 meses a 1 ano**	**Acima de 1 ano**	**Valor contábil/ mercado**	**Custo atualizado**
Ativo - Negociação					
Swaps					
- Moeda estrangeira	-	4.355	-	4.355	469
Mercado a termo					
- Moeda estrangeira	12.623	14.727	835	28.185	22.955
Totais por faixa de vencimento em 2013	**12.623**	**19.082**	**835**	**32.540**	**23.424**
Totais por faixa de vencimento em 2012	**8.602**	**754**	**14.471**	**23.827**	**9.750**
Passivo - Negociação					
Swaps					
- Moeda estrangeira	-	(2.170)	-	(2.170)	(423)
Mercado a termo					
- Moeda estrangeira	(21.530)	(16.637)	(18)	(38.185)	(44.618)
Totais por faixa de vencimento em 2013	**(21.530)**	**(18.807)**	**(18)**	**(40.355)**	**(45.041)**
Totais por faixa de vencimento em 2012	**3.080**	**8.497**	**12.107**	**23.684**	**15.908**

As operações com instrumentos financeiros derivativos estão registrados na BM&FBOVESPA ou CETIP, e cujos valores referenciais são contabilizados em contas de compensação, como segue:

	Futuros	**Termo**	***Swap***	**Total**
Negociação				
- Moeda estrangeira	2.675.547	197.176	502.419	3.375.142
- Taxa de juros	3.290.212	96.246	-	3.386.458
***Hedge* - risco de mercado**				
- Taxa de juros	195.413	-	-	195.413
Total em 2013	**6.161.172**	**293.422**	**502.419**	**6.957.013**
Total em 2012	**2.008.783**	**1.056.906**	**546.108**	**3.611.797**

Para as operações com instrumentos financeiros derivativos, realizadas junto à BM&FBOVESPA e Fundo de Liquidação da CBLC, foram requeridas margens no valor de R$ 202.840 (R$ 146.960 em 2012), garantidas mediante a vinculação de títulos públicos.

Os valores líquidos dos ganhos e perdas com instrumentos financeiros derivativos registrados em contas de resultado no exercício estão demonstrados a seguir:

Contratos	**2013**	**2012**
Futuros	(21.879)	(35.065)
Swaps	351	445
Termo	34.606	25.705
Total	**13.078**	**(8.915)**

8 OPERAÇÕES DE CRÉDITO

Em 31 de dezembro de 2013 e 2012, a carteira de operações de crédito, passíveis de classificação por nível de risco de acordo com a Resolução nº 2.682/99, do CMN, tem a seguinte composição:

a) Setor de atividade

Operações de crédito

Setor privado	**2013**	**2012**
Indústria	173.350	144.628
Comércio	14.395	21.546
Outros serviços	189.532	138.995
Pessoas físicas	10	22
Total	**377.287**	**305.191**

Outros créditos - adiantamento sobre contratos de câmbio

Setor privado	**2013**	**2012**
Indústria	364.717	607.243
Comércio	388.935	341.896
Outros serviços	22.051	350.797
Total (Nota 9)	**775.703**	**1.299.936**

b) Nível de risco

	Valor da provisão				**Valor da carteira**	
Nível de risco	**2013**		**2012**		**2013**	**2012**
AA	0%	-	0%	-	1.135.842	1.587.767
A	0,5%	86	0,5%	87	17.148	17.360
Total		**86**		**87**	**1.152.990**	**1.605.127**

c) Vencimento

Faixa de vencimento	**2013**	**2012**
A vencer até 90 dias	567.322	443.222
A vencer de 91 a 360 dias	341.421	970.384
A vencer acima de 360 dias	244.247	191.521
Total	**1.152.990**	**1.605.127**

d) Movimentação da provisão

	2013	**2012**
Saldo Inicial	87	24.067
Constituição	1.157	541
Realização	(1.158)	(24.521)
Saldo final	**86**	**87**

Em 31 de dezembro de 2012, R$ 6.735 das reversões ocorridas, referem-se a provisões baixadas para prejuízo.

9 CARTEIRA DE CÂMBIO

Em 31 de dezembro de 2013, a composição da carteira de câmbio está demonstrada como segue:

Carteira de câmbio	**2013 Circulante**	**2012 Circulante**
Ativo		
Câmbio comprado a liquidar	839.143	1.374.038
Direitos sobre venda de câmbio	212.539	56.798
Rendas a receber de adiantamento concedido (Nota 8)	11.658	17.880
Adiantamento em moeda estrangeira	(3.486)	-
Total	**1.059.854**	**1.448.716**
Passivo		
Câmbio vendido a liquidar	213.416	56.289
Obrigações por compra de câmbio	775.922	1.320.772
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (Nota 8)	(764.045)	(1.282.057)
Total	**225.293**	**95.004**

10 OUTROS CRÉDITOS - DIVERSOS

A composição de "Outros créditos - Diversos" está demonstrada como segue:

	2013		**2012**	
Créditos diversos	**Circulante**	**Longo prazo**	**Circulante**	**Longo prazo**
Créditos tributários - impostos e contribuições (Nota 19)	11.270	17.875	20.953	9.892
Impostos a compensar	20.246	22.415	14.404	19.999
Depósitos judiciais (Nota 16d)	-	90.239	-	80.395
Títulos e créditos a receber	-	10.800	-	-
Adiantamentos a funcionários e terceiros	155	25	240	-
Diversos	39	-	926	3.620
Total	**31.710**	**141.354**	**36.523**	**113.906**

11 DEPÓSITOS E CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO

As captações em depósitos interfinanceiros e depósitos a prazo são efetuados a taxas de mercado. Seus vencimentos estão assim distribuídos:

	Sem Vencimento	**Até 3 meses**	**De 3 meses a 1 ano**	**De 1 a 3 anos**	**Total**
Depósito à vista	22.572	-	-	-	22.572
Depósitos interfinanceiros	-	-	256.912	-	256.912
Depósito a prazo	-	-	768.737	270.779	1.039.516
Captações no mercado aberto	-	125.505	-	-	125.505
Total por faixas de vencimento em 2013	**22.572**	**125.505**	**1.025.649**	**270.779**	**1.444.505**
Total por faixas de vencimento em 2012	**406**	**14.586**	**294.790**	**767.860**	**1.077.642**

12 RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS

Em 31 de dezembro de 2013 são compostos por Letras de Crédito do Agronegócio no valor de R$ 89.495 (R$ 17.754 em 2012) com vencimentos em até três meses e taxas vinculadas ao CDI.

13 OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES DO EXTERIOR

Em 31 de dezembro de 2013, os empréstimos no exterior correspondem basicamente a recursos captados através de linha de crédito exportação, no montante de US$ 352.656 (US$ 654.755 em 2012), a taxa de juros de até 5,92% a.a. com vencimentos até setembro de 2014 e linha de crédito com a matriz no montante de US$ 248.000 (US$ 16.000 em 2012).

14 OUTRAS OBRIGAÇÕES - FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

A composição de outras obrigações fiscais e previdenciárias está demonstrada como segue:

	2013		**2012**	
Obrigações fiscais e previdenciárias	**Circulante**	**Longo prazo**	**Circulante**	**Longo prazo**
Impostos e contribuições a recolher	5.531	-	6.537	-
Imposto de renda e contribuição social	12.358	-	2.504	-
Provisão para riscos fiscais (Nota 16c)	-	49.559	-	42.180
Impostos e contribuições diferidos	5.248	-	5.999	-
Total	**23.137**	**49.559**	**15.040**	**42.180**

15 OUTRAS OBRIGAÇÕES - DIVERSAS

A composição de "Outras obrigações - Diversas" está demonstrada como segue:

	2013		**2012**	
Obrigações diversas	**Circulante**	**Longo prazo**	**Circulante**	**Longo prazo**
Juros sobre capital próprio	23.059	-	25.881	-
Provisão para despesas de pessoal	6.492	1.912	6.214	1.208
Provisão para contingências (Nota 16b)	-	1.121	-	7.946
Diversos	1.469	3.395	3.102	3.509
Total	**31.020**	**6.428**	**35.197**	**12.663**

16 ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES E OBRIGAÇÕES LEGAIS - FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

a) Ativos contingentes: em 31 de dezembro de 2013 e 2012, não foram reconhecidos ativos contingentes e não há processos classificados como prováveis de realização.

b) Passivos contingentes: a Filial possui processos administrativos e judiciais, de natureza tributária, trabalhista e cível, movidos por ex-funcionários e órgãos reguladores e a provisão para contingência é constituída com base na avaliação de assessores legais externos, que levam em consideração a probabilidade de desembolso de recursos financeiros para a liquidação dessas obrigações. Em 31 de dezembro de 2013 e 2012, as provisões constituídas são consideradas suficientes para atender a eventuais perdas decorrentes de decisões desfavoráveis ao final desses processos:

	31/12/2012	**Adições**	**Reversões**	**31/12/2013**
Trabalhistas	1.707	240	826	1.121
Outras - BACEN	6.239	133	6.372	-
Total	**7.946**	**373**	**7.198**	**1.121**

	31/12/2011	**Adições**	**Reversões**	**31/12/2012**
Totais passivos contingentes	**8.556**	**736**	**1.346**	**7.946**

Passivos contingentes classificados como perda possível e sem provisão: a Filial possui processos administrativos e judiciais de natureza tributária cuja probabilidade de perda é avaliada como possível pela administração e assessores legais externos e para as quais não foram constituídas provisões. Dentre esses processos, relacionamos os mais relevantes:

- Auto de Infração que tem como objeto a exigência de COFINS, em virtude de deduções supostamente indevidas de despesas de *hedge*, no valor atualizado de R$ 18 milhões. Foi apresentada impugnação na DRJ, ainda pendente de julgamento.
- Auto de Infração que tem como objeto a exigência de PIS e COFINS sobre a receita da alienação das ações da Bovespa e da BM&F S.A. que substituíram os títulos patrimoniais, quando do processo de desmutualização, no valor atualizado de R$ 17 milhões. Foi apresentado recurso voluntário no CARF, ainda pendente de julgamento.
- Auto de Infração que tem como objeto a exigência de imposto de renda e contribuição social, em virtude de deduções supostamente indevidas de despesas de gratificações e participações nos lucros e resultados, no valor atualizado de R$ 7 milhões. Foi apresentado recurso voluntário no CARF, ainda pendente de julgamento.

Adicionalmente aos processos acima relacionados, a Filial possui outros processos com probabilidade de perda possível no montante de R$ 18 milhões.

c) Obrigações legais: representadas, basicamente, por exigíveis relativos às obrigações de natureza tributária relacionados à contribuição Social, cuja legalidade ou constitucionalidade é objeto de contestação judicial, constituídas pelo valor integral em discussão e classificadas na rubrica Provisão para Riscos Fiscais (Nota 14).

d) Depósitos judiciais: correspondem, basicamente, a processos judiciais relativos a obrigações legais de natureza tributária descritas no item anterior. Os principais valores depositados estão relacionados à dedução da despesa de contribuição social da base de cálculo do imposto de renda no montante de R$ 26.951 (R$ 25.676 em 2012), diferença de alíquotas de CSLL no montante de R$ 17.242 (R$ 16.059 em 2012), depósitos vinculados a Anistia R$ 17.051 (R$ 16.390 em 2012), multa sobre operação de câmbio, no montante de R$ 6.359 (R$ 6.126 em 2012) e depósito judicial referente compensação dos prejuízos apurados nos exercícios de 1989 até 1991, no montante de R$ 4.033 (R$ 3.775 em 2012). O saldo remanescente é composto, basicamente, por depósitos administrativos para interposição de recursos fiscais e depósitos trabalhistas.

17 OPERAÇÕES VINCULADAS

As operações ativas amparadas pela Resolução BACEN nº 2.921/02 e normas posteriores estão assim representadas:

			2013			**2012**
Descrição	**Ativo**	**Passivo**	**Receita (despesa)**	**Ativo**	**Passivo**	**Receita (despesa)**
Ativos vinculados	427.747	-	10.924	529.694	-	12.729
Empréstimos do exterior	-	424.915	(6.477)	-	527.571	(8.481)

18 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O capital social da Filial corresponde a investimentos da Matriz, acrescido de lucros capitalizados e das reservas incorporadas ao capital.

A reserva de lucros é constituída ao final de cada exercício social na forma prevista na legislação societária brasileira, sem designação específica, podendo ser utilizada para distribuição de dividendos ou futuro aumento de capital, de acordo com o que for definido pelos cotistas em atos societários pertinentes.

Em conformidade com a Lei nº 9.249/95 e alterações posteriores, a Administração da Filial deliberou pela distribuição de juros sobre o capital próprio, calculados com base na taxa de juros de longo prazo (TJLP), no montante de R$ 27.128 (R$ 30.290 em 2012), que permitiu a redução de encargos com imposto de renda e contribuição social em R$ 10.851 (R$ 12.116 em 2012) como prevista em ata de Assembleia Geral Extraordinária realizada dia 16 de dezembro de 2013.

19 IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

Nos termos da Resolução nº 3.059/02 e alterações introduzidas pela Resolução nº 3.355/06, ambas do BACEN, a Filial mantem créditos tributários diferidos de IRPJ e CSLL cujo montante corresponde a R$ 28.769 (R$ 30.549 em 2012).

Adicionalmente, há registrado um valor de R$ 376 referente a crédito tributário de CSLL (artigo 18 da MP nº 2.158-35).

As movimentações de créditos e obrigações tributárias diferidas ocorridas no exercício findo em 31 de dezembro de 2013 estão demonstradas a seguir:

Créditos tributários diferidos	**31/12/2012**	**Adições**	**Baixas**	**31/12/2013**
Contribuição social - artigo 18 da MP nº 2.158-35	296	80	-	376
Outras provisões temporárias	23.466	29.500	28.847	24.119
Prejuízo fiscal e base de cálculo negativa	7.083	1.695	4.128	4.650
Outras provisões temporárias (passivas)	(5.999)	(14.439)	(15.190)	(5.248)
Total	**24.846**	**16.836**	**17.785**	**23.897**

Créditos tributários diferidos	**31/12/2011**	**Adições**	**Baixas**	**31/12/2012**
Contribuição social - artigo 18 da MP nº 2.158-35	296	-	-	296
Outras provisões temporárias	24.513	34.823	35.870	23.466
Prejuízo fiscal e base de cálculo negativa	8.266	-	1.183	7.083
Outras provisões temporárias (passivas)	(2.078)	(7.678)	(3.757)	(5.999)
Total	**30.997**	**27.145**	**33.296**	**24.846**

O estudo da realização do crédito tributário diferido em 31 de dezembro de 2013 está demonstrado a seguir:

Realização do crédito tributário	
Ano calendário 2014	8.260
Ano calendário 2015	4.118
Ano calendário 2016	4.237
Ano calendário 2017	3.565
Ano calendário 2018	3.341
Imposto de renda e contribuição social diferido	**23.521**

Em 31 de dezembro de 2013, o valor presente dos créditos tributários é de R$ 17.896 (R$ 21.010 em 2012), calculado com base na taxa média do CDI previsto para os respectivos períodos.

A apuração do resultado de imposto de renda e contribuição social está demonstrada como segue:

	2013		**2012**	
Apuração de imposto de renda e contribuição social	**Imposto de renda**	**Contribuição social**	**Imposto de renda**	**Contribuição social**
Imposto de renda e contribuição social corrente				
Resultado antes dos impostos e participações	61.526	61.526	52.607	52.607
(-) Participações nos resultados	(966)	(966)	(1.038)	(1.038)
(-) Juros sobre capital próprio	(27.128)	(27.128)	(30.290)	(30.290)
Resultado antes dos impostos ajustado	**33.432**	**33.432**	**21.279**	**21.279**
Adições ou exclusões temporárias	4.073	4.073	(12.166)	(12.166)
Adições ou exclusões permanentes	507	507	747	747
Compensação prejuízo fiscal/base negativa	(2.890)	(11.404)	(2.958)	(2.958)
Base tributável	**35.122**	**26.608**	**6.902**	**6.902**
IR (alíquota de 15%) e CS (alíquota de 15%)	(5.268)	(3.991)	(1.035)	(1.035)
Adicional de IR (alíquota de 10%)	(3.488)	-	(666)	-
Redução de imposto por incentivos	389	-	56	-
Outros ajustes	-	80	-	-
Imposto de renda e contribuição social a pagar	**(8.367)**	**(3.911)**	**(1.645)**	**(1.035)**
Imposto de renda e contribuição social diferido				
Resultado da marcação a mercado	1.878	1.878	(9.803)	(9.803)
Provisões não dedutíveis temporariamente	(3.945)	(3.945)	(18.427)	(18.427)
Prejuízo fiscal e base de cálculo negativa	(2.890)	(11.403)	(2.958)	(2.958)
Outras diferenças temporárias	5.576	5.576	15.811	15.811
Base tributável diferida	**619**	**(7.894)**	**(15.377)**	**(15.377)**
Imposto de renda e contribuição social diferido	**155**	**(1.184)**	**(3.844)**	**(2.307)**

20 OPERAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

As operações efetuadas com partes relacionadas foram realizadas com base em condições usualmente praticadas pelo mercado e os saldos estão demonstrados como segue:

	2013	**2012**
Ativo/(passivo)		
Rendas a receber	16	12
Depósitos à vista	(22.572)	(406)
Depósitos interfinanceiros	(256.912)	(254.165)
Depósitos a prazo	(272)	(410)
Obrigações por operações compromissadas	-	(1.520)
Empréstimos no exterior	(1.255.144)	(1.383.530)
Juros sobre o capital próprio	(23.059)	(25.881)
Outras obrigações - câmbio	(583.889)	(56.289)
Receitas/(despesas)		
Resultado de câmbio	(1.244)	(510)
Outras receitas operacionais	10.944	12.443
Despesas de depósitos a prazo	(25)	(36)
Despesas de operações compromissadas	(57)	(303)
Despesas com depósitos interfinanceiros	(19.291)	(20.007)
Resultado de empréstimos no exterior	(110.224)	(101.107)
Resultado obrigações com banqueiros exterior	(3.070)	(2.981)
Despesa com juros sobre o capital próprio	(27.128)	(30.290)

As mencionadas operações foram realizadas, basicamente, com ING Corretora de Câmbio e Títulos S.A., ING Capital Markets LLC e ING Bank N.V. Amsterdã, em conformidade com a Resolução nº 3.750/09 do BACEN.

A remuneração total do pessoal-chave da Administração para o exercício findo em 31 de dezembro de 2013 foi de R$ 3.223 (R$ 2.725 em 2012) de remuneração fixa, e de R$ 2.183 (R$ 1.757 em 2012) de remuneração variável, consideradas como benefício de curto prazo.

a) Remuneração baseada em ações

O ING Bank N.V. (Filial de São Paulo), participa de um programa global de remuneração de longo prazo "*Long-Term Sustainable Performance Plan*", patrocinado pelo ING Groep N.V. de Amsterdã. Este Programa está vinculado às condições de desempenho individual e corporativo, sendo que a forma de outorga das ações seguem as regras de período de aquisição de direito (*vesting* período), que ocorrem em tranches de 1/3 pelos próximos três anos da data da outorga, regra estabelecida e terá validade enquanto houver vínculo societário do funcionário com a entidade local.

No *vesting* date os participantes poderão optar por ficar com as ações, vender a totalidade ou ficar com parte das ações. A prestação de serviço do empregado em contrapartida ao prêmio de ações é mensurada com base no valor justo na data da outorga do prêmio.

A Filial registrou despesas no valor de R$ 563, tendo como contrapartida a conta de "Reserva de capital".

21 INFORMAÇÕES ADICIONAIS

a) As garantias prestadas no País somam o montante de R$ 201.149 (R$ 37.084 em 2012).

b) A exigência de patrimônio líquido é apurada de forma consolidada, considerando as entidades financeiras do Grupo ING, nos termos da Resolução nº 2.283/96, do Conselho Monetário Nacional e alterações posteriores. Em 31 de dezembro de 2013, o valor do Patrimônio de Referência Exigido (PRE) correspondia a 27,30 % (24,94% em 2012) do valor do patrimônio de referência ajustado.

c) A Filial patrocina a complementação de aposentadoria de seus empregados através de um Plano Gerador de Benefício Livre (PGBL), estruturado no regime financeiro de capitalização e na modalidade de contribuição definida. As despesas com contribuições efetuadas pela Filial durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2013 totalizaram R$ 405 (R$ 427 em 2012).

d) Outras despesas administrativas correspondem, basicamente, a despesas de processamento de dados R$ 5.546 (R$ 5.533 em 2012), serviços do sistema financeiro nacional R$ 868 (R$ 541 em 2012), aluguéis R$ 3.240 (R$ 3.246 em 2012), serviços técnicos especializados R$ 3.171 (R$ 3.466 em 2012), serviços de terceiros R$ 2.274 (R$ 2.040 em 2012), despesas com comunicação R$ 1.113 (R$ 1.013 em 2012) e despesa com manutenção e conservação R$ 1.167 (R$ 1.145 em 2012).

e) Outras receitas operacionais correspondem basicamente à recuperação de encargos e despesas administrativas R$ 12.938 (R$ 12.772 em 2012), atualização do crédito via precatório R$ 10.800 (R$ 2.131 em 2012), atualização de depósito judicial R$ 5.511 (R$ 4.006 em 2012).

f) Outras despesas operacionais correspondem basicamente à reclassificação de variação cambial sobre aplicações em moeda estrangeira R$ 9.323 (R$ 4.087 em 2012) e atualizações de riscos fiscais R$ 2.127 (R$ 2.938 em 2012).

g) Em 17 de setembro de 2013, foi publicada a Instrução Normativa RFB 1.397 (IN 1.397) e em 12 de novembro de 2013 foi publicada a Medida Provisória 627 (MP 627) que:

(i) Revoga o Regime Tributário de Transição (RTT) a partir de 2015, com a introdução de novo regime tributário;

(ii) Altera o Decreto-Lei nº 1.598/77 pertinente ao cálculo do imposto de renda da pessoa jurídica e a legislação sobre a contribuição social sobre o lucro líquido;

(iii) Parcelamento especial de Contribuição para o PIS/ PASEP e à Contribuição para o Financiamento de Seguridade Social - COFINS.

h) A MP 627/13 encontra-se presentemente em tramitação no Congresso Nacional, sendo que há um número significativo de emendas propostas. Além disso, a Receita Federal do Brasil - RFB deverá disciplinar diversos dispositivos legais introduzidos pela Medida Provisória, razões pelas quais é possível que algumas das suas disposições sejam alteradas, suprimidas ou esclarecidas.

i) Com base em sua redação atual, a Administração entende que não há ajustes relevantes decorrentes da MP 627/13 a serem reconhecidos nas demonstrações financeiras. O novo regime tributário previsto na MP 627/13 passa a vigorar a partir de 2015 exceto se ocorrer a opção de antecipação a partir de 2014. A Administração não pretende optar pela antecipação e aguardará a regulamentação definitiva das alterações à redação original de forma a avaliar seus eventuais efeitos futuros.

A DIRETORIA

RICARDO E. OTANI - CONTADOR - CRC 1SP221880/O-6

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Ilmos. Srs. Administradores do

ING Bank N.V. (Filial de São Paulo)

São Paulo - SP

Examinamos as demonstrações financeiras do ING Bank N.V. (Filial de São Paulo) ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2013 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Responsabilidade da Administração sobre as demonstrações financeiras

A Administração do Banco é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Responsabilidade dos auditores independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e a adequada apresentação das demonstrações financeiras do Banco para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para expressar uma opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco. Uma auditoria inclui também a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela Administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Opinião

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do ING Bank N.V. (Filial de São Paulo) em 31 de dezembro de 2013, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

São Paulo, 7 de março de 2014.

EY Building a better working world

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/O-6

Flávio Serpejante Peppe
Contador CRC-1SP172167/O-6

[26274] DCISP – 6COL X 40CM – sem AP em 22/03/2014 – PÁG. 2