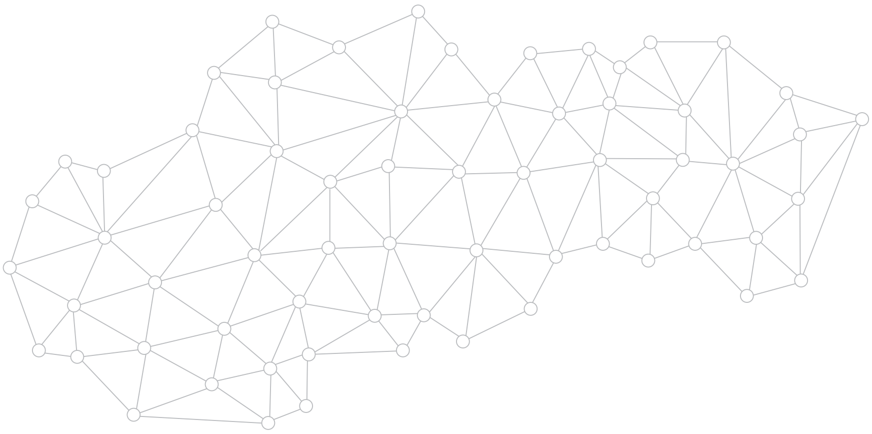
VÝROČNÁ SPRÁVA
ANNUAL REPORT

2017



ČSOB

PRE VÁS OSOBNE

OBSAH / TABLE OF CONTENTS

Spôsob zverejnenia výročnej správy
- https://www.csob.sk/o-nas/banka#financne-informacie,
- tiež ako oznam o zverejnení v Hospodárskych novinách

Údaje týkajúce sa ročnej účtovnej závierky materskej spoločnosti KBC Bank NV, Belgicko sú zverejnené na internetovej stránke:
- https://www.kbc.com/MISC/D9e01/Homepagina_KBCCOM_Engels//investor_relations/annual_reports?ngeOrigin=BZODV10

Výročná správa je pripravená v zmysle požiadaviek Zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve.
Táto výročná správa je zároveň aj ročnou finančnou správou podľa zákona č. 429/2002 Z.z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o burze"), keďže Československá obchodná banka je emitentom dlhových cenných papierov, ktoré boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu. Údaje uvedené v Konsolidovanej a Individuálnej účtovnej závierke obsahujú všetky informácie podľa §77 ods. 2 písm. b) Zákona o cenných papieroch. Táto výročná správa obsahuje vyhlásenie podľa § 34 ods. 2 písm. c) Zákona o burze a tiež odkaz na internetovú stránku, na ktorej sa zverejňuje ročná účtovná závierka materskej spoločnosti KBC Bank NV (podľa §34 ods. 3 Zákona o burze).

Kontaktné osoby na zostavovanie výročnej správy:

Marek Gábriš,
Hlavný ekonóm mgabris@csob.sk
Mária Rindošová,
Oddelenie finančného reportingu mrindosova@csob.sk
Anna Jamborová,
Hovorkyňa banky ajamborova@csob.sk

Form of disclosure of the Annual Report
- https://www.csob.sk/o-nas/banka#financne-informacie,
- notice of disclosure in the Hospodárske noviny daily newspaper

Data related to annual financial statements of the parent company, KBC Bank NV, Belgium, is disclosed at:
- https://www.kbc.com/MISC/D9e01/Homepagina_KBCCOM_Engels//investor_relations/annual_reports?ngeOrigin=BZODV10

This Annual report is prepared based on requirements of Act No. 431/2002 Coll. on Accounting.
This Annual Report represents also the annual financial report as referred to in Act No. 429/2002 Coll. on the Stock Exchange, as amended (hereinafter referred to as the "Stock Exchange Act") since Československá obchodná banka is the issuer of debt securities admitted for trading on a regulated market. The data contained in the Consolidated and Individual Financial Statements contains all information as referred to in §77 (2) (b) of the Securities Act. The present Annual Report contains a declaration as referred to in § 34 (2) (c) of the Stock Exchange Act and also a reference to a web page where the annual financial statements of the parent company, KBC Bank NV, are disclosed (as referred to in § 34 (3) of the Stock Exchange Act).

Contact persons regarding the preparation of the Annual Report:

Marek Gábriš,
Chief Economist mgabris@csob.sk
Mária Rindošová,
Financial Reporting Section mrindosova@csob.sk
Anna Jamborová,
Spokeperson ajamborova@csob.sk

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O SPOLOČNOSTI

BASIC COMPANY DATA

O SPOLOČNOSTI / ABOUT THE COMPANY

Obchodné meno: / Business name:	Československá obchodná banka, a.s.
Právna forma: / Legal form:	akciová spoločnosť / joint stock company
Sídlo: / Registered office:	Žižkova 11, 811 02 Bratislava
IČO: / Company Identification number:	36 854 140
Dátum zápisu do Obchodného registra: / Registration date in the Commercial Register:	1.1.2008
Dátum pridelenia bankového povolenia: / Banking license obtained on:	26.11.2007
Dátum začiatku vykonávania bankových činností: / Banking activities start date:	2.1.2008
Základné imanie: / Share capital:	295 015 200 EUR
Identifikátor právnickej osoby / Legal entity identifier (LEI):	52990096Q5LMCH1WU462
Predmet činnosti: / Scope of business:	univerzálna banka / universal bank
Obchodný register: / Commercial Register:	Okresný súd Bratislava 1, oddiel Sa, vložka č. 4314/B / District Court of Bratislava 1, Section Sa, File No. 4314/B

Československá obchodná banka, a.s. nemá organizačnú zložku v zahraničí. / Československá obchodná banka, a.s. has no branch abroad.

AKCIE / SHARES

Počet: / Number:	8 886 ks / pcs.
Forma: / Form: registered shares	akcie na meno / registered shares
Podoba: / Type: book-entry shares	zaknihované / book shares
Menovitá hodnota: / Nominal value:	33 200 €
Druh: / Class:	kmeňové / ordinary

AKCIONÁRI / SHAREHOLDERS

Jediný akcionár: / Sole shareholder:	KBC Bank NV
Sídlo: / Registered office:	Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgicko / Belgium
IČO / Company Identification number:	90029371
Podiel hlasovacích práv: / Share in voting rights:	100 %
Majetkový podiel: / Equity participation:	100 %

RATING / RATING

Moody's Investors Service, 5. január 2017 / Moody's Investors Service, 5 January 2017	
Dlhodobý rating vkladov / Long-term rating of deposits:	Baa1
Dlhodobý rating emitenta / Long-term rating of the issuer	Baa2
Krátkodobý rating vkladov / Short-term rating of deposits	Prime-2
Rating individuálnej finančnej sily / Individual financial strength rating	D
Baseline Credit Assessment (BCA) / Baseline Credit Assessment (BCA)	ba1
Upravený BCA / Adjusted BCA	baa3
Výhľad / Outlook	stabilný / Stable

PRÍHOVOR GENERÁLNEHO RIADITEĽA

Vážení klienti a obchodní partneri,

z pohľadu spoločnosti ČSOB si dovoľujem zhodnotiť rok 2017 za úspešný. Aj napriek tomu, že naše hospodárenie kontinuálne ovplyvňujú viaceré negatívne faktory, ako napr. bankový odvod, ktorý je jedným z najvyšších v Európe, ČSOB dosiahla pozitívne hospodárske výsledky. Vo veľkej miere sa pod ne podpísal rastúci predaj našich produktov a využívanie služieb naprieč všetkými segmentami, ako aj nízke náklady na krytie úverového rizika.

Míľnikom v histórii a veľkou udalosťou roka 2017 bolo pre našu spoločnosť presťahovanie sa do novej centrály. ČSOB už dlhodobo patrí k najväčším zamestnávateľom na Slovensku. Jej centrála bola do marca 2017 rozptýlená na viac ako desiatich miestach v hlavnom meste, poväčšine v starších a málo dynamických či efektívnych budovách, ktoré predlžovali cestu k zákazníkovi a nemotivovali ani jej zamestnancov. Jedným z kritérií pri hľadaní novej centrály bola pre nás aj ochrana životného prostredia a s ňou spojená energetická efektívnosť. Som presvedčený o tom, že na to, aby firma dokázala zvyšovať kvalitu, musí byť pripravená aj zvnútra. Niekoľkoročný proces hľadania a dizajnovania nových priestorov spoločnej centrály

PREFACE OF THE DIRECTOR GENERAL

Dear Clients and Business Partners,

I dare say that 2017 was a year of success for ČSOB. Even though our financial management is continuously affected by several negative factors such as a bank levy which is one of the highest in Europe, ČSOB´s economic performance was positive. This was largely caused by increasing sales of our products and use of our services across all segments as well as by the low costs of covering the credit risk.

Relocation to a new headquarters was a historical milestone and a great event for our company in 2017. ČSOB has long been one of the largest employers in Slovakia. Until March 2017 its headquarters were scattered across ten locations in the capital, usually in older and little dynamic or efficient buildings which prolonged the way to our customers and did not motivate our employees either. When looking for our new headquarters, one of our criteria was also environmental protection and related energy efficiency. I am convinced that a company must also be prepared from inside in order to be able to enhance its quality. We thus successfully finished our several-year-long process of searching for and designing the new premises of our joint HQ and, in April 2017, a building sme teda úspešne zavŕšili a od apríla 2017 sa novým oficiálnym sídlom ČSOB na Slovensku stala budova v rámci projektu Zuckermandel v revitalizovanej bratislavskej štvrti pri Dunaji. Novou centrálou sme vytvorili úplne nové a ekologické pracovné prostredie s množstvom moderných komunikačných prvkov pre viac ako 1300 zamestnancov. Zároveň ma teší, že výberom tejto lokality sme mohli modernou, ale citlivou architektúrou prispieť k obnove historicky významného miesta. Ďalšou výzvou bude pretaviť túto investíciu do zlepšenia procesov a produktov pre vás, našich klientov.

Ďalším výrazným prvkom úspešného roka 2017 je pokračovanie v poskytovaní užitočných bankopoistných riešení a služieb pre klientov. Za príkladné uvediem produktovú kampaň Hypotéka s úrazovým poistením vodiča. Benefit v podobe úrazového poistenia k hypotéke bol jedinečným a stali sme sa prvou bankou na Slovensku, ktorá koncept poistenej hypotéky priniesla na trh. Rovnako, ako prví na trhu, sme uviedli aj ďalšiu bankopoistnú propozíciu, a to Účet s bezpečnostnou aplikáciou. Okrem správy financií klienta je totiž pre nás veľmi dôležitý aspekt ochrany financií.

Práve téma bezpečnosti začína v dnešnej digitálnej dobe zohrávať čoraz väčšiu a dôležitejšiu úlohu. Snažíme sa na ňu reflektovať nielen prinášaním produktovo-bezpečnostných riešení, čoho príkladom je aj uvedenie nového poistenia internetových rizík v roku 2017, ale aj edukáciou spoločnosti. Dôkazom je spustenie projektu Digitálna inteligencia, ktorý sa zameriava na budovanie znalostí týkajúcich sa bezpečia financií v digitálnom prostredí. O tom, že táto téma je vysoko aktuálna, svedčí aj prvý úspech, ktorý tento projekt získal, a to 1. miesto v rámci ocenení HERMES Komunikátor roka 2017.

Tento úspech však zďaleka nebol jediným v predošlom roku. Už takmer pravidelne sme každoročne držiteľom niekoľkých ocenení tak zo strany klientov, ako aj odbornej verejnosti. Za všetky uvediem napríklad ocenenie od renomovaného zahraničného ekonomického magazínu Global Finance, v ktorého hodnotení sme sa aj v roku 2017 stali Najlepšou bankou v obchodnom financovaní na Slovensku. Zároveň, odborný magazín Global Custodian zaradil ČSOB v rámci medzinárodného prieskumu "Agent banks in emerging markets" na 1. priečku spomedzi poskytovateľov služieb v oblasti správy a úschovy cenných papierov na Slovensku. Zaujímavým ocenením pre

which is a part of the Zuckermandel project located in a revitalized Bratislava district near the Danube River became the new official residence of the ČSOB in Slovakia. At our HQ we created a brand new and environmentally friendly work environment with a number of modern communication elements for over 1,200 employees. At the same time, I am glad that, by choosing such a location, we could contribute to the revival of a historically significant place with modern but sensitive architecture. Another challenge will be to transform such an investment into improving of processes and products for you, our clients.

Another significant element of the successful year 2017 is the continuous provision of useful banking-insurance solutions and services to our clients, such as a product campaign "Mortgage with accident insurance for drivers". The benefit in the form of accident insurance added to a mortgage was unique and we became the first bank in Slovakia to bring the insured mortgage concept to the market. Similarly, we were the first on the market to introduce another banking-insurance proposition, an account with a security app. What namely matters to us, in addition to administering clients´ funds, is the aspect of finanncial security.

In the current digital era the idea of security is starting to play a bigger and more important role. We are trying to respond to it not only by introducing a product-security solution, such as launching new insurance of internet risks in 2017, but also by educating society. This is evidenced by our launching the Digital Intelligence project, which is focused on building knowledge related to financial security in the digital environment. The fact that such an issue is highly topical was proven by the first success of the project - 1. place in the HERMES Communicator of the Year 2017 award.

However, such an achievement was not the only one seen in the previous year. Every year we almost regularly receive several awards both from the clients and from the expert public. I will mention e.g. an award from a renowned foreign economic magazine, Global Finance, which ranked us as the ´Best bank in trade financing in Slovakia´ in 2017 again. At the same time, in its ´Agent banks in emerging markets´ international survey, Global Custodian ranked ČSOB as No. 1 from among providers of services related to custody of securities in Slovakia. According to Focus Economics - a leading provider of nás bolo aj hodnotenie od Focus Economics – vedúceho poskytovateľa ekonomických analýz a rôznych druhov komodít pre 127 krajín z celého sveta, podľa ktorého ČSOB poskytovala v predchádzajúcom roku najlepšie ekonomické odhady za Slovensko.

Oblasť, ktorá si v roku 2017 opäť zaslúžila našu veľkú pozornosť, je spoločenská zodpovednosť, ktoré taktiež prispieva k úspešnému podnikaniu. V minulom roku naša ČSOB nadácia prerozdelila na projekty komunít, nemocníc či startupov až 567 000 €. Aj takýmto spôsobom sa snažíme aktívne prispievať k zlepšovaniu kvality života, vzdelávania a zdravia na Slovensku.

Na záver si vám, naši klienti a obchodní partneri, dovoľujem poďakovať za to, že využívate naše inovatívne produkty a služby a dávate nám podnety, ktoré nás inšpirujú neustále sa zlepšovať. Poďakovanie venujem aj do radov zamestnancov ČSOB za ich prácu, energiu a množstvo dobrých ideí. Pevne verím, že sa nám podarí nadviazať na úspešný rok 2017 aj v roku 2018, a že sa opäť posunieme o niekoľko veľkých krokov ďalej v našich ambicióznych plánoch.

economic analyses and different kinds of commodities for 127 countries around the globe - last year ČSOB provided the best economic estimates for Slovakia.

Corporate social responsibility - which also helps companies be successful in business - is an area which deserved our great attention in 2017 again. Last year our ČSOB foundation donated as much as EUR 567,000 to projects focused on communities, hospitals or startups. This is one of the ways how we are actively trying to help enhance the quality of life, education and health in Slovakia.

To conclude, let me thank you, our clients and our business partners, for using our innovative products and services and for giving us incentives inspiring us to continue improving ourselves. I also wish to thank all ČSOB employees for their work, energy and a great number of good ideas. I strongly believe that 2018 will be at least as successful as the previous year and that we will again make a few big steps ahead in our ambitious plans.

Daniel Kollár
Predseda predstavenstva a generálny riaditeľ
Chairman of the Board of Directors and Director General of ČSOB

O SPOLOČNOSTI

Profil spoločnosti

Československá obchodná banka, a. s. (ďalej už len "ČSOB" alebo „banka") je poprednou slovenskou bankou s vyše 50-ročnou tradíciou. Patrí medzi najvýznamnejšie a najsilnejšie bankové domy na slovenskom trhu.

ČSOB je univerzálnou bankou, ktorá poskytuje služby pre všetky segmenty klientov: fyzické osoby, živnostníkov, malé a stredné podniky, firemných klientov, ako aj inštitucionálnych či privátnych klientov. Svoje služby ku koncu roka 2017 poskytovala retailovým klientom v 110 pobočkách, korporátnym klientom v 13 pobočkách a privátnym klientom v 8 pobočkách.

ČSOB Finančná skupina

ČSOB Finančná skupina poskytuje profesionálne finančné a poisťovacie služby. Pod jednou strechou môžu klienti nájsť nielen bankové produkty a služby, ale aj poistenie, stavebné sporenie, investičné produkty, lízing, faktoring a ďalšie. Členmi ČSOB Finančnej skupiny boli v roku 2017 okrem Československej obchodnej banky, a.s. aj ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s., Skupina ČSOB Leasing, ČSOB Real, s. r. o. (Čsob Centrála, s. r. o. názov platný do 11. 10. 2017) a ČSOB nadácia. Sesterskou spoločnosťou ČSOB je ČSOB Poisťovňa, a.s.

Člen skupiny KBC

Materskou spoločnosťou a jediným akcionárom ČSOB je belgická KBC Bank NV Skupina KBC patrí medzi najvýznamnejších hráčov na belgickom bankovom trhu a zároveň medzi najvýznamnejšie finančné inštitúcie v strednej a východnej Európe. Zastúpenie má aj v ďalších krajinách a regiónoch sveta. Svoje služby poskytuje najmä retailovým klientom, ale aj malým a stredným podnikateľom a privátnej klientele. Jej cieľom je upevňovať pozíciu na domácom trhu v Belgicku, ako aj kľúčových trhoch v strednej a východnej Európe, ktorými sú Slovensko, Česko, Maďarsko, Bulharsko, ale aj Írsko.

ABOUT THE COMPANY

Company profile

Československá obchodná banka (ČSOB) is a leading Slovak bank with an over 50-year tradition. It is one of the most significant and strongest banking houses on the Slovak market.

ČSOB is a universal bank which provides services for all client segments: retail, free-lancers, SMEs, corporate clients as well as institutional and private clients. At the end of 2017 it provided its services to retail clients in 110 branches, corporate clients in 13 branches and private clients in 8 branches.

ČSOB Financial group

ČSOB Financial group provides professional financing and insurance services. Clients may find not only banking products and services but also insurance, building savings, investment products, leasing, factoring and much more under one roof. In 2017 members of ČSOB Financial group included Československá obchodná banka, a.s., ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s., ČSOB Leasing Group, , ČSOB Real, s. r. o. (ČSOB Centrála, s. r. o. valid name until October 11, 2017) and ČSOB nadácia. ČSOB Poisťovňa, a.s. is an affiliate company of ČSOB.

KBC Group member

The Belgian KBC Bank NV is the parent company and the sole shareholder of ČSOB. KBC Group is one of the major players on the Belgian banking market and also one of the most significant financial institutions in Central and Eastern Europe. It is also represented in other countries and regions around the world. It provides its services mainly to retail clients but also to SMEs and private clients. Its aim is to strengthen its position on the domestic market in Belgium as well as on key markets in Central and Eastern Europe which include Slovakia, Czech Republic, Hungary, Bulgaria and Ireland.

HISTÓRIA SPOLOČNOSTI

1964
Vznik Československej obchodnej banky

Na založení ČSOB sa podieľal štát prostredníctvom majoritného akcionára Štátnej banky Československej. Vo vtedajšom Československu bola ČSOB jedinou bankou, ktorá zabezpečovala financovanie zahraničného obchodu a dohľad nad pôžičkami v zahraničných menách z medzinárodných trhov.

1989
Rozšírenie poskytovaných služieb

Po nežnej revolúcii rozšírila ČSOB svoje služby z vtedajších podnikov zahraničného obchodu aj o služby pre novovznikajúce podnikateľské subjekty a fyzické osoby. S produktovou expanziou súviselo aj zvýšenie počtu obchodných miest/pobočiek.

1999
Vstup akcionára KBC Bank

Výsledkom privatizácie bankových domov vo vtedajšom Československu bol predaj akcií ČSOB belgickej banke KBC Bank, ktorá patrí do finančnej skupiny KBC Group NV – jednej z najväčších a najsilnejších finančných skupín v Európe.

2002
Začiatok bankopoisťovacieho modelu

Základným krokom k preneseniu bankopoisťovacieho konceptu na Slovensko bola kúpa ERGO poisťovne, ktorá sa následne premenovala na ČSOB Poisťovňu. O rok na to sa poistné produkty začali predávať cez bankovú sieť.

2006
Sformovanie ČSOB Finančnej skupiny

Snaha sústrediť všetky svoje dcérske spoločnosti pod jednu „strechu" vyústila do vytvorenia ČSOB Finančnej skupiny. Jej súčasťou sú: ČSOB, ČSOB Poisťovňa, ČSOB stavebná sporiteľňa, ČSOB Leasing, ČSOB Asset Management, ČSOB d.s.s. a ČSOB Faktoring.

COMPANY HISTORY

1964
Establishment of Československá obchodná banka

The government participated in the establishment of ČSOB through a majority shareholder, Štátna banka Československá. In the then Czechoslovakia, ČSOB was the only bank which provided financing of foreign trade and supervision of loans in foreign currencies from international markets.

1989
Services are extended

After the Velvet Revolution, ČSOB started to provide its services not only to the then foreign trading companies but also to emerging business entities and retail. The product expansion was also accompanied by an increase in the number of places of business/branches.

1999
KBC Bank comes as a shareholder

The privatisation of banking houses in the then Czechoslovakia led to the sale of ČSOB shares to the Belgian KBC Bank which is a member of the KBC Group NV financial group - one of the largest and most powerful financial groups in Europe.

2002
Start of the bank-insurance model

The purchase of ERGO poisťovňa insurance company, which was later renamed to ČSOB Poisťovňa, was a basic step for transferring the bank-insurance concept to Slovakia. Insurance products started to be sold via the banking network one year later.

2006
Establishment of ČSOB Financial group

The effort to concentrate all its subsidiaries "under one roof" has resulted in the establishment of the ČSOB Financial group group: It involves: ČSOB, ČSOB Poisťovňa, ČSOB Stavebná sporiteľňa, ČSOB Leasing, ČSOB Asset Management, ČSOB d.s.s. and ČSOB Faktoring.

2008
Vznik slovenskej ČSOB

K 1. januáru 2008 sa ČSOB na Slovensku osamostatnila od ČSOB Praha a stala novou akciovou spoločnosťou. 100 % vlastníkom slovenskej ČSOB zostala aj naďalej KBC Bank.

2009
Kúpa Istrobanky

S cieľom zvýšenia trhového podielu na Slovensku pristúpil akcionár KBC 1. júla 2009 k odkúpeniu Istrobanky – dovtedy patriacej do rakúskej skupiny Bawag PSK. ČSOB sa týmto posilnením stala na slovenskom bankovom trhu štvorkou nielen vo vkladoch, ale aj v objeme úverov.

2011
Cestou inovácií

ČSOB Finančná skupina nastúpila na trend inovácií. Vývojom inovatívnych produktov a služieb chce primárne spohodlniť a zjednodušiť svojim klientom každodenný kontakt s financiami.

2014
Nový slogan – ČSOB: Pre Vás osobne.

ČSOB začala používať nový slogan – „Pre Vás osobne“. Je založený na osobnom prístupe ku klientom, profesionálnom servise na základe pochopenia ich individuálnych potrieb.

2016
Ukončenie činnosti ČSOB Faktoring

Spoločnosť ČSOB Faktoring ukončila svoju samostatnú pôsobnosť inkorporáciou svojich služieb do portfólia produktov a služieb ČSOB.

2017
Nová centrála ČSOB

Spoločnosti patriace do ČSOB Finančnej skupiny sa presťahovali do novej centrály v projekte Zuckermandel na Žižkovej ulici v Bratislave. Viac ako 1300 zamestnancov získalo modernejšie a komfortnejšie pracovné prostredie.

2008
Establishment of the Slovak ČSOB

On 1 January 2008 ČSOB in Slovakia split from ČSOB Prague and became a new joint-stock company. KBC Bank remains the 100% owner of the Slovak ČSOB.

2009
Istrobanka purchase

In order to increase the market share in Slovakia, on 1 July 2009 KBC, the shareholder, purchased Istrobanka, which belonged to the Austrian Bawag PSK group until then. Now strengthened, ČSOB has become number four in Slovakia not only in terms of deposits but also with regard to the volume of credits.

2011
Innovation

ČSOB Financial group fosters innovation. It develops innovative products and services mainly with the aim of simplifying the everyday contact of our clients with finances and making them more comfortable.

2014
New slogan - Personally for you

ČSOB started to use a new slogan - "Personally for you". It is based on a personal approach to clients, professional service and understanding individual needs.

2016
Termination of activities of ČSOB Faktoring

ČSOB Faktoring stopped performing its independent activities by incorporating its services into the portfolio of products and services of ČSOB.

2017
New ČSOB headquarters

Companies belonging to the ČSOB Financial Group moved to the new headquarters in the Zuckermandel project on Žižkova Street in Bratislava. More than 1,300 employees gained more modern and comfortable work environment.

ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA ČESKOSLOVENSKEJ OBCHODNEJ BANKY, A.S. ÚČINNÁ K 31.12.2017

ORGANIZATIONAL STRUCTURE OF ČESKOSLOVENSKÁ OBCHODNÁ BANKA, A.S., EFFECTIVE AS OF 31 DECEMBER 2017

Retailové a privátne bankovníctvo
Retail and Private Banking

- **Zákaznícka divízia** – Customer Division
- **Divízia poradenstva a obchodných procesov** – Advisory and Business Processes Division
- **Divízia riadenia retailovej pobočkovej siete regióny Slovenska** – Retail Branch Network Management Slovak Regions Division
- **Divízia retailu Bratislava a kontaktného centra** – Retail Bratislava and Contact Centre Division
- **Divízia riadenia externej distribúcie** – External Distribution Management Division
- **Divízia privátneho bankovníctva** – Private Banking Division

Firemné bankovníctvo
Corporate banking

- **Divízia finančných trhov** – Financial Markets Division
- **Divízia korporátnej klientely** – Corporate Customers Division
- **Divízia malých a stredných podnikov** – Small and Medium Enterprises Division
- **Divízia riešení pre firemných klientov** – Corporate Customer Solutions Division

Spracovanie operácií, ICT a inovácie
Operations, ICT and Inovations

- **Divízia platieb a operácií** – Payments and Operations Division
- **Divízia ICT služieb a prevádzky** – ICT Services and Operations Division
- **Odbor manažmentu majetku** – Facility Management Department
- **Divízia ICT vývoja a dizajnu** – ICT Development and Design Division

- **Generálny riaditeľ** / General Director
  - **Odbor transformácie** / Transformation Department
  - **Odbor vnútorného auditu** / Internal Audit Depatrment
  - **Odbor ľudských zdrojov** / Human Resources Department
  - **Právny odbor** / Legal Department
  - **Riziká a compliance** / Risks and Compliance
    - Odbor riadenia rizík a kapitálu / Risk and Capital Management Department
    - Odbor riadenia úverového rizika / Credit Risk Management Department
    - Odbor compliance / Compliance Department
  - **Financie, úvery a ALM** / Finance, credits and ALM
    - Odbor controllingu a plánovania / Controlling and Planning Department
    - Divízia financií / Finance Division
    - Odbor riadenia aktív a pasív / Assets and Liabilities Management Department
    - Divízia retailových úverov / Retail Credits Division
    - Divízia korporátnych a SME úverov / Corporate and SME Credits Division
    - Odbor riadenia dát / Central Data Department

RIADIACE A KONTROLNÉ SUBJEKTY

MANAGEMENT AND CONTROL BODIES

Predstavenstvo ČSOB – štatutárny a výkonný orgán spoločnosti, ktorý k 31.12.2017 pozostával zo šiestich členov. Predseda predstavenstva je zároveň generálnym riaditeľom banky.

ČSOB Board of Directors – the statutory and executive body of the company which had six members as of 31 December 2017. The Chairman of the BoD is also the Director General of the bank.

Daniel Kollár
predseda predstavenstva a generálny riaditeľ

Daniel Kollár je generálnym riaditeľom a predsedom predstavenstva ČSOB od jej právneho osamostatnenia v roku 2008. Vrchným riaditeľom dovtedajšej ČSOB Banky Slovensko bol však už od roku 2004. Rovnako riadi i celú ČSOB Finančnú skupinu. V roku 1997 zakladal na Slovensku ČSOB Leasing a od roku 2000 stál aj na jeho čele. Absolvoval Slovenskú technickú univerzitu a Ekonomickú univerzitu v Bratislave.

Daniel Kollár
Chairman of the Board of Directors and Director General

Daniel Kollár has been the Director General and the Chairman of the Board of Directors of ČSOB since its legal separation in 2008. However, he was the CEO of the then ČSOB Slovensko from 2004. He also leads the whole ČSOB Financial group. In 1997, he established ČSOB Leasing in Slovakia and has been its head since 2000. He graduated from the Slovak University of Technology and the University of Economics in Bratislava.

Juraj Ebringer
člen predstavenstva, Retailové a privátne bankovníctvo

Juraj Ebringer prišiel do ČSOB zo spoločnosti ČSOB Leasing, v ktorej pôsobil od roku 1999 na rôznych pozíciách, naposledy ako predseda predstavenstva a generálny riaditeľ. Skúsenosti má i z pôsobenia v Komerční banke, v ktorej pracoval v rokoch 1997 – 1999. Vyštudoval Ekonomickú univerzitu v Bratislave.

Juraj Ebringer
BoD member; Retail and private banking

Jural Ebringer came to ČSOB from ČSOB Leasing where he was working from 1999 at different positions, the last one being the Chairman of the BoD and the Director General. From 1997 to 1999 he worked for Komerční banka where he also acquired extensive experience. He graduated from the University of Economics in Bratislava.

Marcela Výbohová
členka predstavenstva, Riziká a Compliance

Marcela Výbohová je členkou predstavenstva od februára 2014. Dovtedy pôsobila v ČSOB na pozícii riaditeľky Divízie platieb ČSOB, úspešne manažovala depozitné produkty, bezhotovostný a hotovostný platobný styk, platobné karty, bankové operácie či projektový manažment. Vyštudovala Ekonomickú univerzitu v Bratislave a v bankovom sektore pracuje už od skončenia štúdia.

Marcela Výbohová
BoD member, Risks and Compliance

Marcela Výbohová has been a BoD member since February 2014. Until then she worked in ČSOB as the Director of the ČSOB Payment Division. She successfully managed deposit products, wireless and cash payments, payment cards, bank operations and project management. She graduated from the University of Economics in Bratislava and has been working in banking since then.

Branislav Straka
člen predstavenstva, Spracovanie operácií, ICT a inovácie

Branislav Straka pracuje v ČSOB od roku 2006. Predtým pôsobil vo funkcii člena predstavenstva HVB Bank Slovakia a tiež generálneho riaditeľa poisťovne Cardif Slovakia. Vyštudoval Slovenskú technickú univerzitu a Ekonomickú univerzitu v Bratislave.

Branislav Straka
BoD member, Operations Processing, ICT and Innovation

Branislav Straka has been working in ČSOB since 2006. Prior to that he was a member of the BoD of HVB Bank Slovakia and also the Director General of Cardif Slovakia, an insurance company. He graduated from the Slovak University of Technology and the University of Economics in Bratislava.

Ľuboš Ondrejko

člen predstavenstva, Firemné bankovníctvo

Ľuboš Ondrejko pôsobí v ČSOB od roku 2005, riadi oblasť Korporátneho a SME bankovníctva. Do ČSOB prišiel z VÚB, v ktorej od roku 1999 zastával pozíciu riaditeľa Odboru riadenia pohľadávok, neskôr rovnakú pozíciu v Odbore financovania firemnej klientely a od roku 2002 pozíciu riaditeľa Odboru malých a stredných podnikov. V bankovom sektore pôsobí od roku 1997. Vyštudoval Právnickú fakultu Univerzity Pavla Jozefa Šafárika v Košiciach.

Ľuboš Ondrejko

BoD meber; Corporate banking

Ľuboš Ondrejko has been working in ČSOB since 2005; he is responsible for Corporate and SME banking. He joined ČSOB after he finished working for VÚB bank in which he was a Director of the Receivables Managment Division since 1999; later he had the same position in the Corporate Clients Financing Department and since 2002 he has been a Director of the SME Department. He has been working in banking since 1997. He graduated from the Faculty of Law of the Pavol Jozef Šafárik University, Košice.

Stefan Delaet

člen predstavenstva, Financie, úvery a ALM

Stefan Delaet pôsobí v ČSOB od januára 2013, kde riadi oblasť Financií, úverov a ALM. Do ČSOB prišiel z ruskej Absolutbank Russia, rovnako zo KBC Skupiny, v ktorej od roku 2008 zastával pozíciu člena predstavenstva. Na rôznych pozíciách v Skupine KBC už pracuje viac ako 10 rokov. Vysokoškolské vzdelanie získal na univerzite v belgických Antverpách.

Stefan Delaet

BoD member, Finance, Credits and ALM

Stefan Delaet has been with ČSOB since January 2013 and he is responsible for the area of finance, credits and ALM. He came to ČSOB from the Russian Absolutbank Russia, also from the KBC Group, in which he was a BoD member from 2008. He has been working for the KBC Group for over 10 years in different positions. He graduated from a university in Antwerp, Belgium.

DOZORNÁ RADA

SUPERVISORY BOARD

Lucien Leon Sylvain Ghislan Gijsens	predseda Dozornej rady do 6. 7. 2017 / Supervisory Board chaiman until 6. 7. 2017
Luc Popelier	predseda Dozornej rady od 18. 7. 2017 / Supervisory Board chaiman since 18. 7. 2017
Peter Leška	člen Dozornej rady / Supervisory Board member
Ladislav Mejzlík	člen Dozornej rady / Supervisory Board member

KONTAKTNÉ ÚDAJE

Československá obchodná banka, a.s.

Žižkova 11
811 02 Bratislava
Slovenská republika

ČSOB Infolinka 24: 0850 111 777
E-mail: info@csob.sk
Web: www.csob.sk

CONTACT

Československá obchodná banka, a.s.

Žižkova 11
811 02 Bratislava
Slovenská republika

ČSOB Infolinka 24: 0850 111 777
E-mail: info@csob.sk
Web: www.csob.sk

ČESKOSLOVENSKÁ OBCHODNÁ BANKA, A.S. MÁ KVALIFIKOVANÉ ÚČASTI NA ZÁKLADNOM IMANÍ NASLEDUJÚCICH SPOLOČNOSTI:

ČESKOSLOVENSKÁ OBCHODNÁ BANKA, A.S. HAS PARTICIPATION IN THE REGISTERED CAPITAL OF THE FOLLOWING COMPANIES:

Názov spoločnosti Name of the company	IČO company ID	Sídlo Registered Office	Podiel na základnom imaní (%) Share of Registered capital (%)
ČSOB Real, s. r. o.	47 735 104	Žižkova 11, 811 02 Bratislava	100.00%
ČSOB Leasing, a.s.	35 704 713	Panónska cesta 11, 852 01 Bratislava	100.00%
ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s	35 799 200	Žižkova 11, 811 02 Bratislava	100.00%

Akcie neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu v žiadnom členskom štáte európskeho hospodárskeho priestoru.

Akcie Československej obchodnej banky, a.s. ani dlhopisy vydané Československou obchodnou bankou, a.s. nemajú obmedzenú prevoditeľnosť.

Československá obchodná banka, a.s. za účtovné obdobie, za ktoré sa vyhotovuje vyročná správa a ročná finančná správa nenadobudla vlastné akcie, dočasné listy či obchodné podiely, ani akcie, dočasné listy alebo obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

S cennými papiermi Československej obchodnej banky, a.s. nie sú spojené osobitné práva kontroly.

Hlasovacie práva viažuce sa k akciám Československej obchodnej banky, a.s. nie sú obmedzené.

Československej obchodnej banke, a.s. nie sú známe žiadne dohody medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré môžu viesť k obmedzeniu hlasovacích práv.

ČSOB Finančná skupina počas roku 2017 nevynaložila žiadne materiálne náklady na činnosti v oblasti výskumu a vývoja.

Shares were not accepted for trading on a regulated market in any member state of the European Economic Area.

Shares o Československá obchodná banka, a. s. or obligations issued by Československá obchodná banka, a. s. do not have restricted transferability.

In the accounting period for which the Annual Report and the Annual Financial Report is prepared, Československá obchodná banka, a.s. neither acquired any of its own shares, temporary certificates, or business shares nor shares, temporary certificates, or business shares of the mother accounting entity.

The securities of Československá obchodná banka, a.s. are not connected with any special rights of control.

Voting rights related to shares of Československá obchodná banka, a.s. are not restricted.

Československá obchodná banka, a.s. is not aware of any agreements between security owners that could lead to a restriction of voting rights.

ČSOB Financial group has not spent material resources for its own activities in the field of research and development.

SLOVENSKÁ EKONOMIKA V ROKU 2017

Slovenská ekonomika v uplynulom roku mierne akcelerovala. Tempo ekonomického rastu sa zrýchlilo z 3,3 % medziročne na 3,4 %. Motorom rastu bola konečná spotreba domácností, ktorá vzrástla o 3,7 % a oproti predchádzajúcemu roku tak zrýchlila o viac ako jeden percentný bod. Sila spotreby vyplýva z priaznivej situácie na trhu práce ako aj z dostupných úverov a priaznivých očakávaní domácností do budúcnosti. V porovnaní s predchádzajúcim rokom sa vytvorilo o 1,5 % viac pracovných miest. Miera nezamestnanosti tak klesla na historické minimum 5,94 %. Nedostatok pracovnej sily sa zase podpísal pod rast nominálnych miezd o 4,6 % a reálnych miezd o 3,3 %. Pozitívnou správou bolo tiež oživenie investičnej aktivity, keďže tvorba hrubého fixného kapitálu medziročne poskočila o 3,2 %. Bola to výrazná zmena oproti takmer deväťpercentnému prepadu v roku 2016. Podniky ťažili z dostupných úverov a nízkych úrokových sadzieb. Vývoz výrobkov a služieb dosiahol slušný medziročný rast o 4,3 %. Napriek tomu ide o spomalenie dynamiky rastu. Dôvodom boli viaceré odstávky u významných exportérov v priebehu roka a postupná príprava na štart nových vývozných kapacít. Sila exportu tiež vyplývala z priaznivo sa vyvíjajúce ekonomickej situácie u najväčších obchodných partnerov Slovenska. Tempo exportu však stále stačilo predbehnúť tempo importu, ktorý medziročne vzrástol o 3,9 %. Prekvapením bol iba pomalý rast spotreby verejnej správy, ktorá medziročne narástla o 0,2 %.

Priemysel medziročne vzrástol o 3 % ťahaný najmä kľúčovou časťou priemyselná výroba (2,7 %). Z najvýznamnejších odvetví slovenského hospodárstva sa pod rast priemyslu podpísal najmä rast výroby kovov o 9 %, strojov o 4,5 % ako výroba výrobkov z gumy a elektrických zariadení. Výroba dopravných prostriedkov, ktorá je jedným z pilierov priemyslu, medziročne poklesla o 0,5 %.

THE SLOVAK ECONOMY IN 2017

The Slovak economy accelerated slightly last year. The economic growth rate accelerated from 3.3% to 3.4% compared to the previous year. The growth was driven by the end consumption of households - which rose by 3.7% - and it accelerated by more than one percentage point compared to the previous year. The consumption power results from a favourable situation on the labour market as well as from accessible loans and the optimistic future expectations of households. 1.5% more jobs were generated compared to the previous year. The unemployment rate thus dropped to a historic minimum and amounted to 5.94%. A lack of labour force contributed to a growth of nominal wages by 4.6% and real wages by 3.3%. A revival of investment activities was also appreciated since generation of gross fixed capital increased by 3.2% compared to the previous year. It was a considerable change in comparison with the almost 9% fall in 2016. Companies profited from accessible loans and low interest rates. The export of products and services saw a fair increase of 4.3% compared to the previous year. In spite of that, growth dynamics slowed down as a result of several outages of major exporters over the course of the year and due to gradual preparation for the start of new export capacities. The power of export was also a result of positively developing economic situations of Slovakia's major business partners. However, the pace of export could still overtake the pace of import which increased by 3.9% compared to the previous year. The only surprise was the small growth in consumption of public administration which rose by 0.2% compared to the previous year.

Industry increased by 3% compared to the previous year; such increase was mainly driven by industrial production (2.7%). The industry growth was mainly a result of a rise in metal production (by 9%) and in machinery manufacturing (by 4.5%) as well as of production of rubber products and electrical equipment, representing some of the most significant areas of Slovak industry. Vehicle production - one of the pillars of industry - dropped by 0.5% compared to the previous year.

Zahraničný obchod dosiahol v roku 2017 prebytok takmer 3 miliardy EUR. Napriek tomuto pozitívnemu faktu ide o medziročné zhoršenie salda asi o 600 miliónov EUR. Dôvodom je najmä zrýchlenie tempa dovozu tovarov na 8,2 %. Dynamika exportu (6,8 %) taktiež zaostala za tempom rastu dovozu. Celkový objem dovozu tovarov dosiahol 71,8 miliardy EUR a objem vývozu 74,8 miliardy EUR.

Spotrebiteľské ceny v roku 2017 po troch rokoch poklesu konečne vyrástli. Inflácia dosiahla na konci roka hodnotu 1,3 %, kým rok predtým sme zaznamenávali defláciu -0,5 %. Ťahúňom rastu spotrebiteľských cien boli najmä potraviny ako aj rast cien v doprave. Ceny potravín prekročili tempo rastu celkovej cenovej hladiny, keď vzrástli o 4,2 %. Jadrová inflácia vzrástla dosiahla 2 %.

Miera nezamestnanosti klesala na nové historické rekordy. Kým v decembri 2016 bola na úrovni 8,7 %, tak na konci nasledujúceho roka sa dostala na 5,9 %. Je to po prvý raz v histórii, čo miera evidovanej nezamestnanosti klesla pod hranicu 6 %. Miera nezamestnanosti klesá už takmer päť rokov vďaka solídnemu hospodárskemu rastu podporujúcemu tvorbu pracovných miest.

Európska centrálna banka v uplynulom roku svoje kľúčové úrokové sadzby nemenila. Pretrvávajúci prebytok likvidity na finančných trhoch držal úrokové sadzby na peňažnom trhu na záporných hodnotách. Euribor 3M bol na konci roka na úrovni - 0,33 %.

Foreign trade saw a surplus of almost EUR 3 billion in 2017. Although this fact is positive, it a represents deterioration of the balance by about EUR 600 million compared to the previous year. It was mainly caused by acceleration of the goods import rate to 8.2%. Export dynamics (6.8%) also lagged behind the import growth rate. The total volume of goods imported amounted to EUR 71.8 billion and export volume amounted to EUR 74.8 billion.

After three years of decreasing **consumer prices**, they finally rose in 2017. At the end of the year, inflation amounted to 1.3%, while the year before we saw a deflation of -0.5%. The increase in consumer prices was driven mainly by higher food prices as well as the rise in price of transport. Food prices increased by 4.2%, exceeding the growth rate of the total price level. Core inflation increased by 2%.

The **unemployment rate** fell and broke historical records. While in December 2016 it amounted to 8.7%, it dropped to 5.9% at the end of the following year. It is the first time in history when the unemployment rate decreased below 6%. The unemployment rate has been decreasing for almost five years thanks to steady economic growth supporting the generation of jobs.

The **European Central Bank** did not change its key interest rates last year. As a result of a continuing liquidity surplus on financial markets, the interest rates on the money market remained negative. Euribor 3M amounted to -0.33% at the end of the year.

ČSOB V ROKU 2017 – KĽÚČOVÉ UKAZOVATELE

ČSOB IN 2017 – KEY INDICATORS

Kľúčové ukazovatele (zostavené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

Key indicators (prepared in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by EU)

ČSOB Finančná skupina ČSOB Financial Group	2017 2017	2016 2016	% zmena % change
SÚVAHA (tis. EUR) / BALANCE SHEET (EUR ths.)			
Celková bilančná suma / Balance sheet total	9 221 001	8 543 773	8 %
Úvery poskytnuté klientom / Loans and receivables to customers	6 576 276	6 096 696	8 %
Vklady a úvery prijaté od klientov / Amounts owed to customers	6 052 163	5 618 558	8 %
Vlastné imanie / Equity	817 007	701 826	16 %
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (tis. EUR) / INCOME STATEMENT (EUR ths.)			
Čisté úrokové výnosy / Net interest income	205 809	210 148	(2 %)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	60 389	53 668	13 %
Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	15 103	15 158	-
Čistý zisk z finančného majetku na predaj / Net realized result from available-for-sale financial assets	-	15 816	(100 %)
Výnosy celkom / Total income	288 855	300 490	(4 %)
Prevádzkové náklady / Operating expenses	(185 226)	(180 780)	2 %
Opravné položky a finančné záruky / Impairment losses and financial guarantees	(12 155)	(15 853)	(23 %)
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for year	70 027	83 229	(16 %)
VÝKONNOSŤ / PERFORMANCE			
Pomer prevádzkových nákladov a výnosov / Cost/Income ratio	64,12 %	60,16 %	3,96 %
ROE / ROE	8,57 %	11,86 %	(3,29 %)
ROA / ROA	0,76 %	0,97 %	(0,21 %)
TRHOVÉ PODIELY (ČSOB Banka) / MARKET SHARES (ČSOB Bank)			
Celkové úvery / Total loans	10,68 %	10,86 %	(0,18 %)
Celkové vklady / Total deposits	10,86 %	10,81 %	0,05 %

Zhrnutie výkonnosti ČSOB Finančnej skupiny

Performance of ČSOB Financial Group in a nutshell

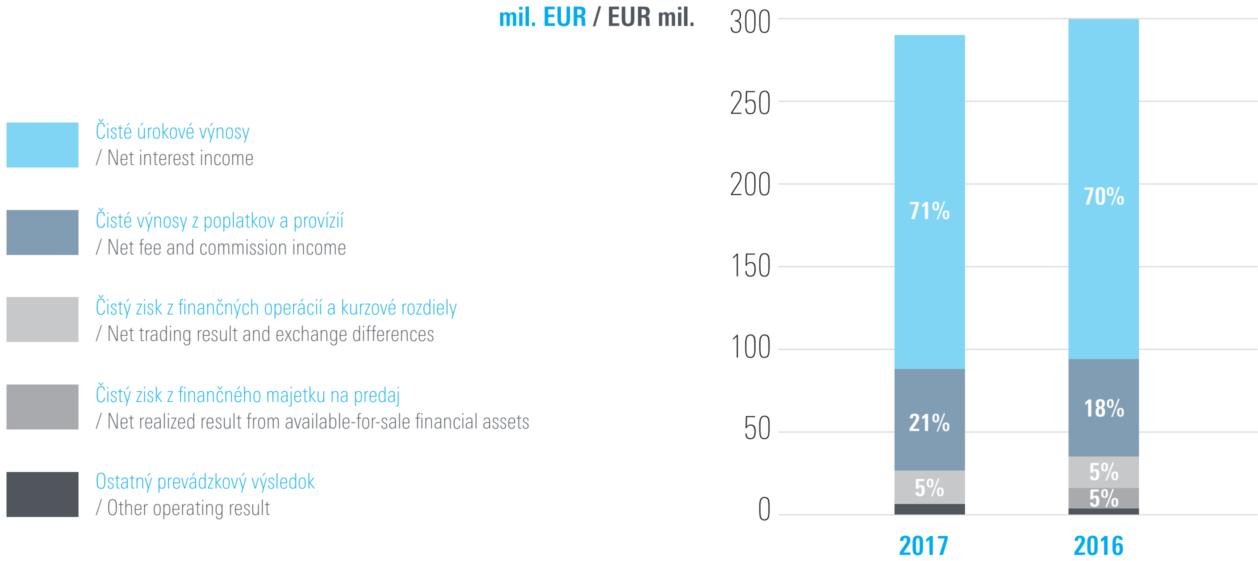
ČSOB Finančná skupina dosiahla v roku 2017 konsolidovaný čistý zisk vo výške 70 mil. EUR. Medziročný pokles na úrovni 16 % bol spôsobený predovšetkým vysokou porovnávacou bázou z roku 2016, kedy bol zisk pozitívne ovplyvnený mimoriadnym, jednorazovým výnosom z výmeny akcií VISA (14,3 mil. EUR pred daňou). Po jeho eliminácií by bol medziročný pokles čistého zisku po zdanení približne 2,8 %.

ČSOB Financial Group achieved in 2017 consolidated Net profit for year of EUR 70.0 million. This represents decrease by 16% compared to consolidated Net Profit for year 2016, particularly due to extraordinary one-off income from the exchange of VISA shares in 2016 (EUR 14.3 million before tax). When excluding the impact from the above transaction, the Net profit for year would decrease by approximately 2.8%.

Vývoj výnosov a nákladov

Income and expenses development

Štruktúra výnosov / Income structure



Čisté úrokové výnosy sa medziročne znížili vplyvom trhového prostredia nízkych úrokových sadzieb o 2,1 %, z 210,1 mil. EUR v roku 2016 na 205,8 mil. EUR v roku 2017. ČSOB sčasti kompenzuje vývoj na trhu nárastom objemu poskytnutých úverov a nižšími nákladmi na financovanie.

Čisté výnosy z poplatkov a provízií pokračovali v dvojcifernom raste z druhého a tretieho štvrťroku 2017 a dosiahli úroveň 60,4 mil. EUR. Pod tento 12,5-% nárast sa podpísal najmä rastúci záujem klientov o investovanie do podielových fondov, ako aj zmena v rámci stratégie obsluhy prémiového segmentu.

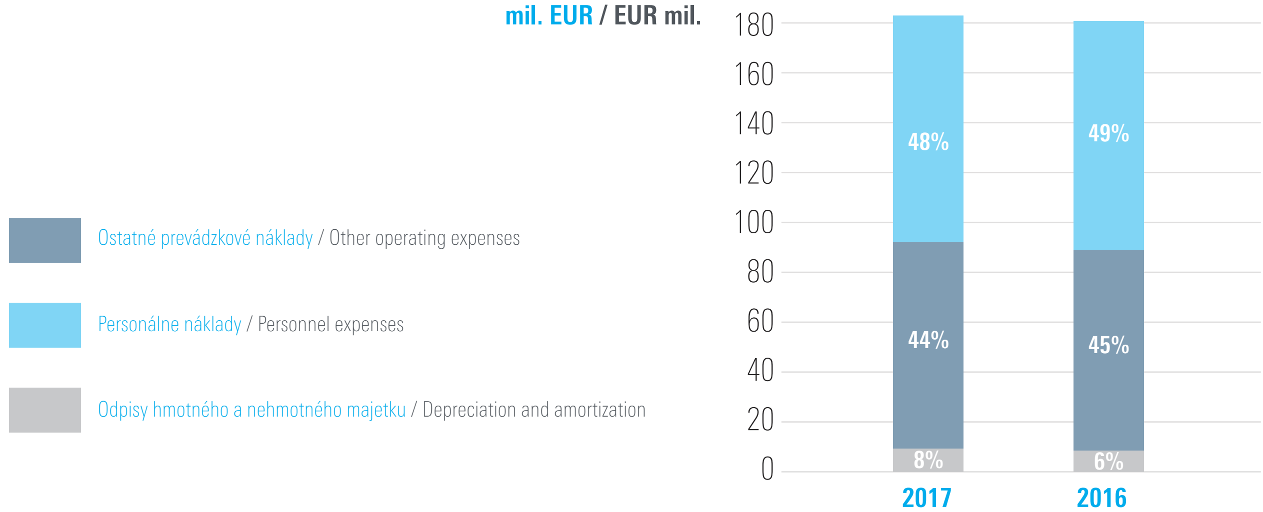
Net interest income decreased by 2.1% on year-on-year basis due to the effect of low interest rates environment and fell from EUR 210.1 million in 2016 to EUR 205.8 million in 2017. ČSOB Financial Group partially compensates the market development by growth in volume of the loans provided as well as by lower funding costs.

Net fee and commission income kept the 2-digit growth from the 2nd and the 3rd quarter of 2017 and rose to EUR 60.4 million. Such 12.5% increase was mainly a result of a growing clients' interest in investing into mutual funds as well as the new premium segment servicing strategy.

Výnosy celkom poklesli medziročne o 3,9 %, z 300,5 mil. EUR v roku 2016 na 288,9 mil. EUR v roku 2017. Tento vývoj bol ovplyvnený mimoriadnym jednorazovým výnosom z výmeny akcií spoločnosti VISA v roku 2016 vo výške 14,3 mil. EUR pred zdanením. Po jeho abstrahovaní by boli výnosy v roku 2017 medziročne vyššie o takmer 1 %.

Total income in comparison to the year 2016, declined by 3.9%, from EUR 300.5 million in 2016 to EUR 288.9 million in 2017. Its development was driven by an extraordinary one-off income before tax of EUR 14.3 million from the transfer of VISA shares in 2016. Eliminating above-mentioned extraordinary one-off income, year-on-year total income would be 1% higher in 2017

Štruktúra prevádzkových nákladov / Structure of operating expenses



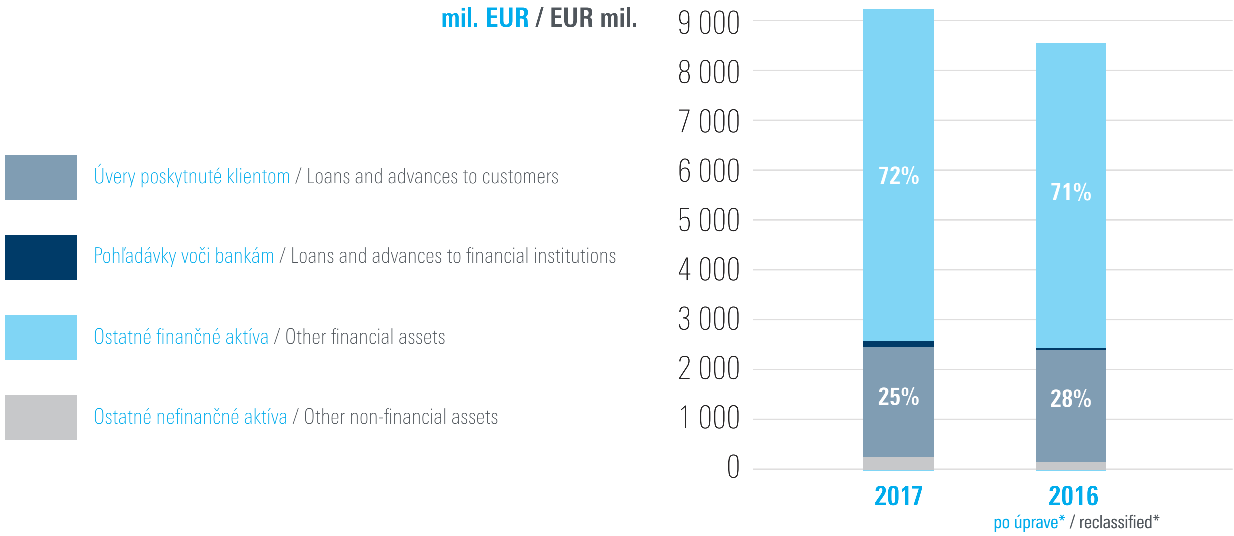
Prevádzkové náklady sa zvýšili o 2,5 %, zo 180,8 mil. EUR na 185,2 mil. EUR, a to aj vplyvom investícii ČSOB do moderných technológií a zatraktívňovania svojich služieb pre zákazníka. Aj vďaka tomu počet aktívnych užívateľov mobilnej aplikácie ČSOB SmartBanking v uplynulom roku presiahol 120 000.

Operating expenses increased by 2.5% from EUR 180.8 million to EUR 185.2 million, also as a result of the fact that ČSOB invested in modern technologies and made its services more attractive for customers. That is also the reason why the number of active users of the ČSOB SmartBanking mobile app exceeded 120,000 last year.

Vývoj bilancie

Balance Sheet development

Štruktúra aktív / Structure of assets



Konsolidovaná bilančná suma ČSOB Finančnej skupiny dosiahla úroveň 9,2 mld. EUR s medziročným nárastom o takmer 8 %.

Úvery poskytnuté klientom skupiny medziročne narástli o 7,9 % a dosiahli výšku 6,6 mld. EUR (2016: 6,1 mld. EUR). Medziročné zvýšenie až o 11,7 % zaznamenali úvery na bývanie, čo potvrdzuje pokračujúci záujem klientov o tento typ produktu. Podobným, 13,3-% tempom rástli aj investičné úvery poskytnuté živnostníkom a malým podnikateľom, a to vďaka európskym podporným mechanizmom (tzv. Junckerov plán), ktoré robia tieto úvery dostupnejšie. Percentuálne najvýraznejší nárast dosiahli spotrebné úvery, ktorých objem sa v porovnaní s koncom roku 2016 zvýšil o 17,8 %.

The consolidated balance amount of ČSOB Financial Group amounted to EUR 9.2 billion, representing an increase of almost 8% compared to the previous year.

Loans and receivables to customers of the Group increased by 7.9% and attained EUR 6.6 billion (20016: EUR 6.1 billion). Year-on-year rise of 11.7% was reached by housing loans and confirms continuing interest of clients in this type of product. Volume of investment loans provided to MicroSME customers grew by similar rate (13.3 %), also thanks to ČSOB Financial Group participating on European support mechanism (so called Juncker plan), which makes such loans more accessible. The highest growth rate was recorded by consumer loans, volume of which boosted by 17.8% compared to the year-end 2016.

* zmena prezentácie výkazov v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva – následná úprava komparatívnych údajov.

* change in presentation of financial statements in compliance with the International Financial Reporting Standards – reclass of comparative figures due to change in presentation.

Štruktúra záväzkov a vlastného imania / Structure of liabilities and equity

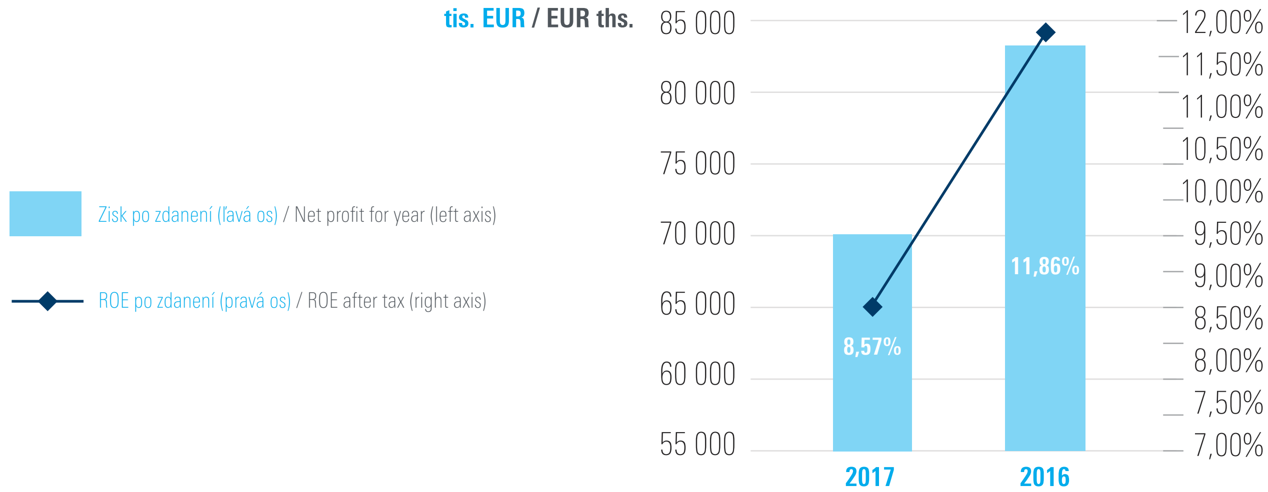
Vklady a úvery prijaté od klientov taktiež narástli v porovnaní s minulým rokom. Celkovo stúpli z 5,6 mld. EUR v roku 2016 na 6,1 mld. EUR v roku 2017, čo predstavuje 7,7-% nárast. Objem vkladov na bežných účtoch fyzických osôb sa zvýšil o 11,4 % a objem investovaných prostriedkov do podielových fondov o 15,5 %. Potvrdzuje to tak pokračujúci trend vysokého záujmu fyzických osôb o investovanie.

Volume of Amounts owed to customers also grew in comparison to the previous year. In total, it rose from EUR 5.6 billion in 2016 to EUR 6.1 billion in 2017, what represents increase of 7.7%. Retail current account deposits was enlarged by 11.4% and the volume of funds invested in mutual funds increased by 15.5%. Thus, retail customers' strong interest in investing still lasts.

Vývoj ROE a Zisku po zdanení

ROE and Net profit development

ROE / ROE



Konsolidovaný výsledok hospodárenia po zdanení dosiahol úroveň 70 mil. EUR (2016: 83,2 mil. EUR). Hodnota vlastného imania ČSOB Finančnej skupiny predstavuje 817 mil. EUR (2016: 701,8 mil. EUR).

Výkonnosť meraná ukazovateľom ROE dosiahla v roku 2017 hodnotu 8,57 %, čo predstavuje pokles o 3,29 % oproti minulému roku, a je v súlade s vývojom hospodárskeho výsledku.

The Group reported a consolidated net profit for year in the amount of EUR 70 million (2016: EUR 83.2 million). The equity of ČSOB Financial Group amounts to EUR 817 million (2016: EUR 701.8 million).

The performance measured by the ROE indicator achieved to 8.57% in 2017, representing a decrease by 3.29% compared to the previous year, in line with development of net profit.

VÝHĽAD NA ROK 2018

ČSOB chce aj v roku 2018 pokračovať v úspešne nastúpenom raste finančných a hospodárskych výsledkov vo všetkých kľúčových oblastiach.

V segmente retailového bankovníctva sa ČSOB bude naďalej zameriavať na oblasť úverov spotrebiteľského financovania a úverov na bývanie, na podporu podnikateľov a malých firiem a poskytovanie investičných riešení. Zámerom ČSOB je stať sa hlavnou bankou pre väčšinu klientov. V záujme neustáleho zlepšovania sa ČSOB sústredí na zvyšovanie aktivity existujúcich klientov a tiež na získavanie nových, ktorí budú pravidelne využívať produkty a riešenia ČSOB finančnej skupiny.

ČSOB plánuje aj naďalej posilňovať svoju pozíciu v oblasti úverovania malých a stredných podnikov, predovšetkým zameraním sa na stimuláciu rastu tohto portfólia. Zintenzívnenie financovania potrieb zabezpečí aj prostredníctvom ČSOB Leasingu.

Ako člen finančnej skupiny chce ČSOB aj naďalej klientom ponúkať široké spektrum služieb vo všetkých oblastiach finančného života – od každodennej správy financií, cez investovanie, stavebné sporenie, úverovanie až po produkty poistenia. V súlade s dlhodobou stratégiou finančnej skupiny bude ČSOB naďalej uplatňovať model bankopoistenia a krížového predaja s cieľom stať sa celoživotným bankopoisťovacím partnerom pre svojich klientov.

ČSOB chce byť aj naďalej lídrom v oblasti inovácií a to kontinuálnym vylepšovaním mobilnej aplikácie ČSOB Smartbanking, investíciami do celého systému s cieľom spokojnosti svojich klientov. Zameriava sa na jeho dobrý pocit a pozitívnu skúsenosť či už pri vybavovaní si bankopoisťovacích záležitostí cez call centrum, či pri návšteve pobočky, kde sa ČSOB snaží poskytovať ten najkvalitnejší servis a poradenstvo s ponukou širokého portfólia produktov pod jednou strechou.

Prioritou aj naďalej zostáva efektívne riadenie kapitálu a výdavkov spoločnosti – hľadanie úspor v nákladoch. Obozretným prístupom riadenia rizík sleduje ČSOB svoj strednodobý cieľ, udržanie finančne zdravej a stabilnej banky.

OBJECTIVES FOR 2018

In 2018, ČSOB wants to continue with its successfully initiated growth of financial and economic results in all key areas.

As far as retail banking is concerned, ČSOB will still focus on consumer financing credits and housing credits, on supporting entrepreneurs and small businesses and providing investment solutions. Its intention is to become the main bank for most clients. In the interest of continuous improvement, ČSOB focuses on increasing the activities of existing clients as well as acquiring new clients who will regularly use products and solutions of the ČSOB Financial Group.

ČSOB is also planning to continue strengthening its position in the area of providing credits to SMEs, particularly by focusing on the stimulation of growth of this portfolio. It will increase the intensity of needs financing also through ČSOB Leasing.

As a member of the Financial Group, ČSOB wants to continue providing its clients with a wide range of services in all areas of financial life - from everyday administration of finances through investing, building savings, providing credits up to insurance products. In accordance with the long-term strategy of the Financial Group, ČSOB will continue applying the bank-insurance and cross-sales model with the aim of becoming a lifelong bank-insurance partner for its clients.

ČSOB wants to maintain its leading position in the area of innovation by continuous improvement of its ČSOB Smartbanking mobile app and investing in the entire system with the aim of satisfying its clients. It is focusing on their good feeling and having a positive experience, either when arranging their bank-insurance issues via its call centre or when visiting any branch where ČSOB tries to provide only the best service and consultancy, offering a broad portfolio of products in the one-stop-shop form.

Effective management of the company´s capital and expenditures - looking for cost savings - will remain its priority. With its prudent approach to risk management, ČSOB is pursuing its medium-term goal, i.e. to maintain a financially sound and stable bank.

Nevyhnutnou podmienkou naplnenia týchto zámerov je zvyšovanie osobnej výkonnosti zamestnancov spoločnosti, a tým napĺňanie želanej firemnej kultúry. Preto aj v roku 2018 bude ČSOB aj naďalej intenzívne pracovať v oblasti ľudských zdrojov s cieľom vytvoriť kvalitný a motivovaný tím profesionálov.

Increasing the personal performance of its employees and thus adhering to the desired company structure is a necessary condition for meeting such goals. Therefore, in 2018 ČSOB will continue working intensively in the area of human resources with the aim of creating a high-quality and motivated team of professionals.

OCENENIA ČSOB V ROKU 2017

Global Finance - Best Trade Finance Provider 2017
ČSOB bola ocenená renomovaným zahraničným finančným magazínom Global Finance ako Najlepšia banka v obchodnom financovaní na Slovensku za rok 2017.

Global Custodian – Agent banks in emerging markets 2017
Medzinárodný prieskum „Agent banks in emerging markets“, ktorý realizuje odborný ekonomický magazín Global Custodian, zaradil ČSOB na prvú priečku spomedzi poskytovateľov služieb v oblasti správy a úschovy cenných papierov (tzv. custody) na Slovensku.

Focus Economics – najlepšie ekonomické odhady 2017
ČSOB získala ocenenie za celkovo najlepšie ekonomické odhady za Slovensko pre rok 2017 od FOCUS ECONOMICS – vedúceho poskytovateľa ekonomických analýz pre 127 krajín z celého sveta, ako aj rôznych druhov komodít.

Leading HR Organisation
ČSOB vyhrala v kategórii Bankovníctvo v roku 2017 v súťaži Leading HR Organisation, v ktorej sa oceňujú firmy s najefektívnejším riadením ľudských zdrojov a najlepšími praktikami v oblasti personálneho manažmentu na Slovensku. Toto ocenenie získala ČSOB už po 5-krát po sebe.

HERMES Komunikátor roka 2017
ČSOB získala v roku 2017 za svoj projekt Digitálna inteligencia Cenu agentúry v kategórii „Starostlivosť o klienta“.

TECHBOX roka 2017
Aplikácia ČSOB SmartBanking sa v súťažnej ankete TECHBOX roka odborného portálu techbox.sk umiestnila za rok 2017 na 3.mieste.

PRIZES AWARDED TO ČSOB IN 2017

Global Finance - Best Trade Finance Provider 2017
ČSOB was awarded as the Best Trade Finance bank in Slovakia for 2017 by Global Finance, a renowned foreign financial magazine.

Global Custodian – Agent banks in emerging markets 2017
An international survey named "Agent banks in emerging markets" conducted by Global Custodian, an expert economic magazine, ranked ČSOB first among providers of services in the area of custody of securities in Slovakia.

Focus Economics – best economic estimates 2017
ČSOB was awarded for overall best economic estimates for Slovakia for 2017 by FOCUS ECONOMICS, a leading provider of economic analyses for 127 countries around the globe as well as different kinds of commodities.

Leading HR Organisation
In 2017, ČSOB won in the "Banking" category in the Leading HR Organisation competition honouring companies with the most efficient management of human resources and the best HR management practices in Slovakia. ČSOB won this award for the fifth time in a row.

HERMES Communicator 2017
In 2017, ČSOB was awarded the Agency Award in the "Customer Care" category for its Digital Intelligence project.

TECHBOX 2017
The ČSOB SmartBanking app was ranked third in TECHBOX 2017, a competition inquiry of techbox.sk, an expert portal.

SPRÁVA O AKTIVITÁCH

Úvod k rozdeleniu segmentov

Na jar 2017 ČSOB v rámci implementácie segmentového prístupu ku klientom začala vo vybraných pobočkách s novým modelom obsluhy. Jeho podstatnou súčasťou je špecializovaná obsluha pre prémiových klientov, ktorej cieľom je výrazne zlepšenie zážitku klienta na pobočke. Nová pozícia, Prémiový bankár, zabezpečuje prvotriedny servis pre tých najnáročnejších klientov vo všetkých produktových oblastiach s dôrazom na komplexné poradenstvo. V rámci poradenstva sú využívané moderné technológie, ako tablety v pobočkách a inovatívne riešenia cez ČSOB SmartBanking. Vďaka týmto pomôckam vie ČSOB lepšie identifikovať potreby klienta a pripraviť mu unikátne riešenie šité na mieru. Pozitívne odozvy od klientov potvrdzujú, že práve poskytovanie komplexného poradenstva prostredníctvom profesionálne zdatných pracovníkov a s pomocou moderných technológií, bude trendom starostlivosti o klienta v najbližších rokoch.

Retail segment: účty, spotrebné úvery, kreditné karty, hypotéky

V polovici roku 2017 ČSOB zopakovala bankopoistné riešenie pre svojich nových retailových klientov, kde k účtu počas dovolenkovej sezóny ponúkla cestovné poistenie bez poplatku, čím sa im postarala o bezstarostnejšie letné obdobie.

Koniec roku sa niesol v znamení bezpečnosti. ČSOB predstavila na bankovom trhu jedinečné riešenie a k retailovým účtom ponúkala bezpečnostnú aplikáciu MobileControl na skenovanie smartphonu bezplatne aj pre záujemcov, ktorí produkty ČSOB nevyužívajú. Klienti ČSOB mali navyše možnosť získať zľavu na bezpečnostné riešenia od spoločnosti ESET. S takýmto riešením prišla ČSOB ako jediná banka na trhu s cieľom podporiť bezpečnosť svojich klientov ako aktuálne sa rozvíjajúcu potrebu novej doby.

ČSOB v roku 2017 myslela aj na mladých. V rámci kampane SenFrancisco priniesla dvom klientom s novým FUN účtom možnosť vyhrať výlet do San Francisca. Umožnila im tak splniť si sny a zároveň nabádala mladých aby pracovali na sebe s cieľom lepšej budúcnosti.

ACTIVITIES REPORT

Division of segments - Introduction

As a part of implementing a segment-based approach to its clients, in the Spring of 2017 ČSOB started with a new servicing model at selected branches. A special service for premium clients, the aim of which is to considerably enhance customer experience at the branch, forms a major part of the model. A new ´Premium Banker´ position ensures first-class service for the most demanding clients in all product areas with an emphasis on comprehensive advisory services, aided by modern technologies such as tablets at branches and innovative solutions via ČSOB SmartBanking. Thanks to such aids, ČSOB is better able to identify clients´ needs and prepare unique tailor-made solutions. Positive client feedback confirms that it is precisely the provision of comprehensive advisory services through expert staff and with the use of modern technologies which will be a trend in customer care in the years to come.

Retail segment: accounts, consumer loans, credit cards, mortgages

In the middle of 2017, ČSOB repeated its bank-insurance solution for its new retail clients when it offered travel insurance free of charge as an extra service for accounts during the holiday season, thus contributing to a more carefree summer time for its clients.

Security was the number one topic at the end of the year. ČSOB introduced a unique solution on the banking market when it offered MobileControl, a smartphone scanning security app, free of charge as an extra benefit to retail accounts also for prospective clients who were not using ČSOB products. Moreover, ČSOB clients had the possibility to get a discount for ESET security solutions. As the only bank on the market, ČSOB came up with such a solution in order to enhance the security of its clients as a currently developing need of the modern era.

ČSOB also thought about young people in 2017. As a part of its SenFrancisco campaign, it offered two clients with a new FUN account the possibility to win a trip to San Fran-

Trend v náraste predaja spotrebiteľských úverov, nastúpený v roku 2016, pokračoval aj v minulom roku 2017. V roku 2017 si ČSOB predajom spotrebných úverov v počte viac ako 20 900 v celkovom objeme 152 mil. eur udržala stabilnú 4. pozíciu s trhovým podielom takmer 5 %.

ČSOB pokračovala v produktových inováciách a vylepšeniach procesov zameraných na flexibilnú, rýchlu a jednoduchú dostupnosť spotrebiteľského úveru pre klientov. Klienti naďalej využívajú široké možnosti ako požiadať o úver, či už prostredníctvom Internetbankingu, klientskej zóny MOJA ČSOB alebo aj v mobilnej aplikácii SmartBanking. Možnosť požiadať o spotrebný úver v mobilnej aplikácii bola v roku 2017 rozšírená o elektronický podpis úverovej zmluvy aj priamo v SmartBankingu.

Aj tento predajný kanál umožňuje klientovi samostatne sa rozhodovať o čase a spôsobe vybavenia úveru. ČSOB naďalej poskytuje svojim klientom komfort doručenia zmluvnej dokumentácie prostredníctvom kuriérskej služby.

Jedným z nástrojov minimalizovania rizika spojeného s využívaním a splácaním úveru je poistenie úveru. ČSOB každoročne zaznamenáva mimoriadny záujem o poistenie úveru, pričom v roku 2017 bolo poistených viac ako 62 % poskytnutých úverov.

Klienti aj v roku 2017 mali možnosť využívať stabilný benefit na ČSOB Kreditnej karte a to bezúročné obdobie až do 55 dní, teda možnosť do tejto lehoty splatiť čerpaný limit bez započítania úrokov.

Kreditná karta ČSOB naďalej poskytuje výhodu v podobe predĺženej záruky a poistenia tovaru zakúpeného prostredníctvom ČSOB Kreditnej karty. Klienti tak bez dodatočných nákladov automaticky získavajú až 3-ročnú záruku na vybraný tovar zakúpený kreditnou kartou a zároveň na prvých 6 mesiacov poistenie tovaru proti krádeži, znehodnoteniu a poškodeniu.

ČSOB Kreditná karta poskytuje majiteľovi alebo aj jeho rodine aj výhodné cestovné poistenie.

Pri zriadení Kreditnej karty môžu klienti využiť širokú ponuku možností jej získania. Kreditnú kartu získajú už aj prostredníctvom žiadosti a jej elektronickým podpisom v klientskej zóne MOJA ČSOB a v mobilnej aplikácii SmartBanking.

cisco, enabling them to make their dreams come true while, at the same time, motivating young people to work on themselves with the vision of a brighter future.

The trend of increasing sales of consumer loans which started in 2016 continued in the following year as well. Having sold over 20,900 consumer worth EUR 152 million in total, ČSOB maintained its stable 4th position with a market share of almost 5% in 2017.

It continued with product innovation and improvement of processes focused on flexible, quick and simple availability of consumer credits for its clients. Clients still use a wide variety of options for asking for credit, through Internetbanking, the MOJA ČSOB client zone or via the SmartBanking app. In 2017, the possibility to ask for consumer via a mobile app was extended by electronic signing of a credit contract also directly in SmartBanking.

Such a sales channel also enables clients to decide on the time and form of arranging credit. ČSOB continues to provide its clients with comfort and delivers contract documentation by a courier service.

Loan insurance is one of the tools enabling the minimization of the risk related to credit use and repayment. Every year numerous customers are interested in insurance while over 62% of the provided were insured in 2017.

Clients also had the possibility to use a stable benefit related to the ČSOB credit card, namely a 55-day interest-free period, i.e. the possibility to repay an overdraft limit without interest being charged during such period of time.

The ČSOB credit card still provides an advantage in the form of an extended warranty and insurance of goods purchased with the ČSOB credit card. Clients thus automatically gain a 3-year warranty for selected goods purchased with their credit card without any additional costs as well as insurance of goods against theft, devaluation and damage for the first six months.

A ČSOB credit card also provides affordable travel insurance to its owners and even their families.

Vďaka technológii zabezpečená internetová platba - 3D Secure sa klienti ČSOB, v čase keď je internetová bezpečnosť veľmi aktuálnou a dôležitou témou, nemusia obávať nákupov na Internete.

V roku 2017 sa situácia po minuloročnom hypotekárnom boome na trhu ustálila, ale výrazný záujem klientov o výhodné financovanie bývania pretrval. V roku 2017 predajom hypoték si s počtom viac ako 12 300 v celkovom objeme 844 mil. eur ČSOB udržala stabilnú 4. pozíciu s trhovým podielom 13,3 %.

Od roku 2013 ČSOB ponúka klientom jedinečný benefit na trhu – bezplatnú mesačnú mimoriadnu splátku cez mobilnú aplikáciu ČSOB SmartBanking, ktorá je riešením ako s hypotékou nielen bývať ale aj ušetriť. Mimoriadne splátky dávajú klientom nielen možnosť mať svoju hypotéku kdekoľvek a kedykoľvek pod kontrolou, ale umožňujú im aj šetriť na svojej hypotéke. Služba zároveň významne podporila nárast počtu nových užívateľov mobilnej aplikácie.

Samozrejmosťou bola podpora crossellových produktov naprieč celou bankovou skupinou. V rámci jarnej aj jesennej kampane ČSOB klientom ponúkala možnosť výhodného úrazového poistenia vodiča, ktoré v prípade trvalých následkom úrazom poskytne klientovi doživotnú rentu a klient tak získava financie, ktoré môže použiť napr. aj na splácanie hypotéky. ČSOB si tak v svojej komunikácii stanovila za cieľ reagovať na prirodzenú potrebu klientov chrániť svoju rodinu a svoj domov pred nepredvídateľnými udalosťami a upozorňuje klientov na to, že splácanie hypotéky je záväzok na dlhý čas.

Premium segment: depozitá a sporenie, investície, bankopoistenie

ČSOB aktívne podporovala pravidelné sporenie prostredníctvom sporiacich účtov. Takmer polovica klientov so sporiacimi účtami si sporí pravidelne prostredníctvom trvalých príkazov, čím si vytvárajú finančnú rezervu mimo bežných účtov. Vytváranie finančnej rezervy je dôležitou témou aj pre mladých, preto bola podpora sporenia zameraná aj na študentov a deti formou súťaží ako aj zapojením sa do projektu Hýb sa Slovensko s detským sporiacim účtom so zvýhodnenou úrokovou sadzbou. Klienti majú naďalej možnosť využívať sporiaci účet Depozit s vyššou úrokovou sadzbou, ktorú získajú, ak aktívne využívajú svoj bežný účet. Túto možnosť využíva viac ako po-

Clients may use a broad range of options to acquire one. They may get their credit card also by filing a request and signing it in electronic form in the MOJA ČSOB client zone and via the SmartBanking mobile app.

During the present time, when internet security is a very hot and important topic, ČSOB clients do not need to be afraid to shop online thanks to internet payments secured by 3D Secure technology.

In 2017, the situation stabilized after the previous year's mortgage boom on the market but clients were still very interested in affordable financing for their housing. Having sold over 12,300 mortgages worth EUR 844 million in total, ČSOB maintained its stable 4th position with a 13% market share in 2017.

Since 2013, ČSOB has been offering a unique benefit to its clients - the possibility to make an extra monthly instalment free of charge using the ČSOB SmartBanking mobile app - which is a solution of not only how to live with a mortgage but also how to save money with one. The extra instalments give clients not only the option to have their mortgages under their control anywhere and at any time, but they enable them also to save with their mortgages. The service has also considerably supported an increase in the number of new users of the mobile app.

Cross-selling products were naturally supported across the whole banking group. In its Spring and Autumn campaigns, ČSOB offered its clients an option of affordable driver accident insurance which will provide lifelong rent to clients who have suffered permanently from the consequences of an accident. Clients will thus acquire finances which they may use e.g. to repay a mortgage. In its communication ČSOB thus set a goal to respond to the natural need of clients to protect their families and homes against unforeseeable events and points out the fact that mortgage repayment is a long-term obligation.

Premium segment: deposits and saving, investments, bank-insurance

ČSOB actively promoted regular saving through savings accounts. Almost a half of its clients with savings accounts save regularly through standing orders, creating a financial lovica klientov. Sporiace účty sú obľúbené aj vďaka dostupnosti k financiám cez mobilnú aplikáciu ČSOB Smartbanking, cez ktorú môžu klienti realizovať aj prevod zo sporiaceho účtu na bežný účet. Zaujímavou možnosťou pre sporenie a investovanie sa stávajú kombinované ponuky, kedy klient získa termínovaný vklad s výhodnou úrokovou sadzbou v kombinácii s investovaním do fondov.

Rok 2017 bol pre finančné trhy viac ako zaujímavý. Dá sa povedať, že máme za sebou skutočne dobrý rok. Svetové akciové trhy rástli. Americký index S&P 500 spolu s inými burzovými indexmi lámal historické rekordy. V Európe zas nemecká ekonomika funguje ako rastový motor eurozóny so solídnym základom. Fenoménom roka, ktorý nemožno opomenúť, bolo výrazné špekulovanie o náraste hodnoty kryptomien. Na Slovensku bola dosiahnutá rekordne nízka nezamestnanosť, ktorá bola odpoveďou na ekonomický rast a vznik nových pracovných miest. Počas roka trhy ostro sledovali voľby v Holandsku, Francúzsku či Nemecku. Víťazstvo tradičných politikov nad, v niektorých prípadoch favorizovanými, populistami priniesli na trhy pozitívny sentiment.

ČSOB v roku 2017 priniesla zákazníkom spoľahlivé riešenia a neustále dokázala zvyšovať kvalitu investičných riešení cez investičné poradenstvo. Skúsenosti, odbornosť a dlhodobo kvalitné investično-poradenské služby priniesli v uplynulom roku ovocie v podobe skvelých výsledkov v oblasti investícií. Hrubé predaje fondov rástli takmer o 65 % oproti predchádzajúcemu roku. Radikálne sa zvýšil počet klientov, ktorí investujú pravidelne prostredníctvom Investičného programu, až o 72 %. V objeme pravidelných investícií ČSOB narástol dokonca dvojnásobne. Zákazníci mohli celý rok sledovať vývoj svojich fondových portfólií prakticky online cez mobilnú aplikáciu ČSOB SmartBanking. Oblasti investičného životného poistenia zákazníkom priniesla nové podkladové aktívum v podobe otvoreného fondu a predlžila sa tak poistná doba na takmer 10 rokov, pričom sme zákazníkom ponúkli vyššiu flexibilitu.

Aj v roku 2017 ČSOB ponúkala komplexné banko-poistné riešenia pre svojich klientov. Potvrdili to aj banko-poistné kampane realizované počas uplynulého roka. Výrazný úspech ČSOB zaznamenala s jedinečným produktom na slovenskom trhu - Úrazovým poistením vodiča, ktoré hypotekárni klienti počas kampaní mohli získať so zvýhodnením. V spojení s bež-

reserve outside of their current accounts. Creating financial reserves is an important topic also for young people so the promotion of saving was focused also on students and children in the form of competitions as well as by their involvement in the "Get moving, Slovakia" project with a children´s savings account with a more advantageous interest rate. Clients still have the option to use the Deposit savings account with a higher interest rate which they will acquire when they actively use their current accounts. More than half of clients use such an option. Savings accounts are popular also because they offer access to finances through the ČSOB Smartbanking app which enables clients to make transfers also from their savings to current accounts. Combined offers where clients get a fixed-term deposit with an advantageous interest rate in combination with investing in funds are becoming an interesting saving and investing option.

2017 was more than interesting for financial markets. We may say that we had a really good year. Global stock markets grew. The S&P 500 together with other stock exchange indices broke historical records. In Europe it is the German economy which drives the growth of the Euro area with its solid base. Intensive speculation about growth in the value of cryptocurrencies was a phenomenon of the year which cannot be ignored. Record low unemployment was seen in Slovakia as a response to economic growth and the generation of new jobs. During the year markets closely watched elections in the Netherlands, France and Germany. The victory of traditional politicians over - in some cases favoured - populists brought positive sentiment to the markets.

In 2017, ČSOB brought reliable solutions to its customers and was constantly enhancing the quality of investment solutions through its investment consultancy services. Experience, expertise and long-term high-quality investment and advisory services resulted in excellent performance in the area of investments last year. Gross sales of funds grew by almost 65% compared to the previous year. The number of clients investing regularly through the investment programme rose significantly, by as much as 72%. It even doubled with regard to the volume of regular ČSOB investments. Throughout the whole year customers could see the development of their fund portfolios online using the ČSOB SmartBanking app. The area of investment life insurance brought a new underlying asset to customers in the form of an open ným účtom priniesla ČSOB novinku – Poistenie internetových rizík, ktoré reflektuje na najčastejšie riziká v dnešnom digitálnom svete. Úspešne sa do bankovej siete zaviedli produkty životného poistenia s rozšíreným krytím: investičné životné poistenie Vario, a to aj vo verzii pre deti Vario Junior, a rizikové životné poistenie Life Plus, čím sa klientom priniesla možnosť komplexného poistného riešenia v nepriaznivých životných situáciách. Zároveň sa so zavedením nových produktov zjednotili predaj všetkých poistení do jednej predajnej aplikácie B2B portál. Rozšírili sa tiež mobilné aplikácie o novinku ČSOB Asistent, vďaka ktorej je hlásenie škodových udalostí veľmi jednoduché a rýchle. Aplikácia okrem hlásenia poistných udalostí online poskytuje aj užitočné rady ako postupovať v krízových situáciách.

fund and the insurance period was thus prolonged to almost 10 years, while we offered higher flexibility to our customers.

ČSOB offered comprehensive bank-insurance solutions to its clients in 2017 as well, which was also confirmed by bank-insurance campaigns carried out last year. Its unique product on the Slovak market - driver accident insurance which mortgage clients could get with a discount during the campaigns - was a great success. In relation to current accounts ČSOB introduced a novelty - insurance of Internet risks reflecting the most frequent risks in the modern digital world. Life insurance products with extended coverage were successfully introduced in the banking network: Vario investment life insurance, also with a children's version, Vario Junior, and Life Plus risk life insurance, give clients the possibility of a comprehensive insurance solution in adverse life situations. At the same time, the launching of new products joined the sales of all insurances into one B2B portal sales application. A new ČSOB Assistant app enabling quick and easy reporting of insurance events was added to the portfolio of mobile applications. In addition to the possibility of reporting insurance events online, the app also provides useful advice on how to act in crisis situations.

MicroSME segment: účty a úvery

ČSOB zaznamenala v segmente podnikateľov a malých firiem vďaka zameraniu sa na akvizičné aktivity, ako aj cielenejší prístup ku klientom oproti predchádzajúcemu obdobiu pozitívny nárast portfólia klientov.

V priebehu roka pokračovala podpora rozvoja podnikania, prostredníctvom poskytovania úverov v rámci novej úverovej linky so zárukou Európskej únie.

V rámci programu COSME sa za prvý ucelený rok poskytli úvery v objeme 28 mil. €, vďaka čomu bolo podporených viac ako 1 600 pracovných miest.

Úvery COSME sa poskytovali po prvýkrát aj ako predschválené limity, čo je najrýchlejšia a najefektívnejšia cesta predaja podnikateľských úverov.

Dokazuje to aj fakt, že rok 2017 bol najúspešnejší z pohľadu objemu od spustenia predaja podnikateľských úverov touto formou.

MicroSME segment: accounts and credits

Thanks to ist focus on acquisition activities as well as a more targeted approach to its cliens, ČSOB saw an positive increase of client's portfolios.

Over the course of the year it continued supporting business development through the provision of loans within its new credit line with an EU guarantee.

Credits in the amount of EUR 28 million were provided for the first entire year as a part of the COSME programme, which helped support over 1,600 jobs.

COSME credits were provided for the first time also as pre-approved limits, which is the fastest and most efficient sales channel for business credits.

It was also proven by the fact that 2017 was the most successful year from the point of view of volume since sales of business credits were launched in this form.

Okrem úverov, ktoré sú zaujímavé pre podnikateľov a malé firmy, aj v oblasti POS a WebPay sa uspokojili potreby mnohých klientov.

Vďaka potenciálu finančnej skupiny ČSOB v minulom roku realizovala podporu bankopoistného modelu prostredníctvom kampane účet a úver s poistením, kde klient získal úrazové poistenie vodiča, ktoré v prípade trvalých následkov úrazom poskytne klientovi doživotnú rentu a klient tak získava financie, ktoré môže použiť napr. aj na splácanie úveru.

Táto forma podpory, ako aj nový model starostlivosti o klienta priniesol navýšenie predaja podnikateľských úverov o 10 % a viac ako 280 % čistý nárast v počte podnikateľských účtov.

Firemná korporátna klientela

Korporátnej klientele poskytuje ČSOB už tradične široký rozsah finančných služieb na vysokej úrovni. Vďaka dlhoročnej tradícii na domácom trhu a príslušnosti k medzinárodnej bankopoistnej skupine KBC je ČSOB spoľahlivým partnerom pre významné slovenské a medzinárodné spoločnosti.

Podobne ako v minulých rokoch, aj v roku 2017 bola ČSOB úspešná v získavaní depozít v korporátnom a SME segmente. Ich bilančný objem zostal stabilný na úrovni 2,3 miliardy EUR, čo ešte viac podporilo likviditnú pozíciu banky.

Po výnimočnom raste aktív v predchádzajúcich rokoch, bol v korporátnom a SME segmente zaznamenaný ďalší medziročný nárast úverov o 2 %, čím sa celkový objem týchto úverov prekročil hranicu 2 miliárd EUR.

ČSOB bola tak ako v minulosti aktívna v oblasti projektového financovia ako aj akvizičného financovania, kde sa zúčastnila na viacerých významných transakciách.

V oblasti realitného projektového financovania komerčných nehnuteľností bol rok 2017 znova veľmi úspešný, ČSOB zazmluvnila viac ako 103 miliónov EUR nových úverov na projekty v segmentoch obchodných centier, bývania a v oblasti logistiky a priemyselných parkov. Celkový prevádzkový výnos z úrokov a poplatkov v segmente financovania komerčných

In addition to credits which are interesting for entrepreneurs and small businesses, the needs of numerous clients were satisfied also in the POS and WebPay areas.

Thanks to the potential of the Financial Group, last year ČSOB supported its bank-insurance model through the ´account and credit with insurance´ campaign in which clients obtained driver accident insurance that will provide lifelong rent to clients who have suffered permanently from the consequences of an accident. Clients will thus acquire finances which they may use e.g. to repay a mortgage.

Such form of support as well as a new model of customer care brought an increase in the sales of business credits by 10% and a net increase in the number of business credits amounting to more than 280%.

Corporate clients

ČSOB provides a wide range of high-level financial services to its corporate clients. Thanks to its long-term tradition in the domestic market and to its membership in KBC Group, an international banking-insurance group, ČSOB is a reliable partner for major Slovak and international companies.

Similarly to previous years, ČSOB was successful in acquiring deposits in the corporate segment in 2017 as well. Their balance volume remained stable at EUR 2.3 billion, supporting the liquidity position of the bank even more.

After the exceptional growth of assets seen in previous years, the corporate and SME segment saw a further Y-o-Y increase in credits by 2% with the total volume of such credits exceeding the level of EUR 2 billion.

Similarly to the past, ČSOB was active in the area of project financing as well as acquisition financing where it took part in several significant transactions.

As far as real-estate project financing of commercial real estate is concerned, 2017 was again a year of great success for ČSOB. New credit contracts for projects in the area of business centres, housing, logistics and industrial parks were entered into and they were worth over EUR 103 million. The total operating revenues from interests and fees in the segnehnuteľností narástol o 6,2 % voči výnosom dosiahnutým v predošlom roku 2016 a svojou časťou podstatne prispel k celkovým dobrým dosiahnutým výsledkom celého korporátneho segmentu.

ČSOB Finančná skupina zabezpečila vydanie emisií vlastných cenných papierov v objeme takmer 230 mil. EUR a spolupodieľala sa na uvedení korporátnych dlhopisov na trh v objeme 63 mil. EUR.

Slovenská republika zastúpená prostredníctvom Ministerstva financií a Agentúry pre riadenie dlhu a likvidity (ARDAL) vydala po prvýkrát v histórii 30-ročný štátny dlhopis v hodnote 1 miliardy eur. ČSOB sa stala jedným z vedúcich manažérov tejto transakcie, ako jediná banka zo Slovenska.

V roku 2017 banka nadviazala na úspechy z predchádzajúcich rokov, keďže opätovne získala najvyššie možné ocenenie udeľované za oblasť služieb správy a úschovy cenných papierov na Slovensku. V medzinárodnom prieskume „Agent Banks in Emerging Markets Survey", ktorý pravidelne zastrešuje časopis Global Custodian, získala ČSOB najvyššie skóre spomedzi bánk pôsobiacich v tejto oblasti na Slovensku a tým potvrdila svoju lídersků pozíciu na trhu.

V oblasti obchodného financovania ČSOB nadviazala na úspechy z predchádzajúcich rokov, keď po piaty krát v rade získala ocenenie „Najlepšia banka pre Obchodné financovanie na Slovensku pre rok 2018", ktoré pravidelne udeľuje časopis Global Finance.

Privátne bankovníctvo

Privátne bankovníctvo 2017
ČSOB privátne bankovníctvo v roku 2017 poskytovalo prostredníctvom svojich privátnych bankárov individuálnu a komplexnú starostlivosť o súkromné financie najbonitnejších klientov. V záujme komfortu klientov poskytuje služby priamo v regionálnych pobočkách po celom Slovensku. V roku 2017 sa aktíva pod správou (AUM) zvýšili na úroveň 990,7 mil. eur a počet obsluhovaných klientov bol 2 140.

Klientom privátneho bankovníctva je klient, ktorého objem zdrojov v ČSOB skupine SR predstavuje čiastku minimálne 200 tis. eur. Medzi produkty ponúkané privátnym klientom

ment of financing commercial real estate grew by 6.2 % compared to the previous year and it considerably contributed to the overall good achievements of the entire corporate sector.

ČSOB Financial Group issued its own securities in the amount of almost EUR 230 million and it helped place corporate bonds worth EUR 63 million on the market.

Represented by the Ministry of Finance and by the Debt and Liquidity Management Agency (ARDAL), the Slovak Republic issued a 30-year state bond in the value of EUR 1 billion for the first time in its history. ČSOB became one of the leading managers of such transaction as the only bank from Slovakia.

In 2017, the Bank´s success seen in previous years continued as it again won the highest possible prize awarded in the area of custody of securities in Slovakia. In the "Agent Banks in Emerging Markets Survey" regularly conducted by the Global Custodian magazine, ČSOB scored highest from among banks operating in this area in Slovakia and thus confirmed its leading position on the market.

As far as trade financing is concerned, ČSOB built on its success seen in previous years when, for a fifth time in a row, it was awarded the "Best bank for trade financing in Slovakia for 2018" prize which is regularly awarded by Global Finance magazine.

Private banking

Private banking 2017
In 2017, ČSOB Private Banking provided both individual and comprehensive care for private finance of the most creditworthy clients through its private bankers. In order to enhance client comfort, the services are provided directly at regional branches throughout the whole country. In 2017, "assets under management" (AUM) increased to EUR 990.7 million and the number of attended clients amounted to 2,140.

Private banking clients are clients whose volume of resources in the ČSOB Group SR represents at least EUR 200,000. Products offered to private clients include: current accounts, patria: bežné účty, termínované a sporiace produkty, platobné karty, úverové produkty, verejné a neverejné emisie podielových fondov, poistné produkty, dlhopisy, zmenky, HZL, investičné certifikáty, štruktúrované produkty, fyzické zlato a ďalšie nástroje finančných trhov. Klienti privátneho bankovníctva môžu tiež investovať do akcií prostredníctvom spoločnosti Patria. Klientom privátneho bankovníctva je poskytované investičné poradenstvo.

Elektronické bankovníctvo

V roku 2017 ČSOB sústredila svoje aktivity hlavne na zvyšovanie penetrácie našej vlakovej lode, elektronického bankovníctva - SmartBankingu a rozšírenia produktov a služieb dostupných cez elektronické kanály. Aktivitami na podporu aktívneho využívania služby SmartBanking na konci roku 2017 banka dosiahla 122 000 aktívnych používateľov, čo je 38 % z jej retailových klientov.

Spustilo sa otvorenie nového účtu cez internet aj pre neklientov, ON-LINE zriadenie kreditnej karty a povoleného prečerpania. Nová servisná žiadosť dostupná v službe SmartBanking umožňuje klientom zmenu osobných údajov elektronicky, bez nutnosti návštevy pobočky. V polovici roku sa tiež predstavili dve nové mobilné aplikácie, ČSOB Asistent na nahlásenie poistných udalostí online a ČSOB Mobile Control pre kontrolu bezpečnosti smartphonov. Tieto a ďalšie doplnkové aktivity hlavne v oblasti propagácie a budovania digitálneho povedomia prispeli k zvýšeniu podielu digitálneho predaja na úroveň 10 %.

Mobilné bankovníctvo aj tento rok potvrdilo svoju pevnú pozíciu v oblasti prístupu klientov k bankovým produktom a službám. Za rok 2017 sa klienti ČSOB prihlásili do služby SmartBanking priemerne 19,4 krát za mesiac a zrealizovali viac 3,5 milióna transakcií v celkovom objeme 1 038 miliónov EUR.

Zo zvyšujúcim sa počtom a objemom transakcií zrealizovaných elektronickou formou banka pokračovala v aktivitách k zvyšovaniu bezpečnosti elektronických služieb, ktorých výsledkom boli nulové reálne straty súvisiace s bezpečnostnými incidentami či na strane klientov alebo banky.

fixed-term and savings products, payment cards, credit products, public and non-public issues of unit trusts, insurance products, bonds, bills of exchange, mortgage credit bonds, investment certificates, structured products, physical gold and other financial market tools. Private Banking clients may also invest in shares through Patria. Private Banking clients are provided investment consultancy services.

E-banking

In 2017, ČSOB focused its activities mainly on increasing the penetration of our flagship, e-banking - SmartBanking, and extending products and services available through electronic channels. With its activities aimed at supporting active use of the SmartBanking service, the Bank had 122,000 users at the end of 2017, representing 38% of its retail clients.

Even non-clients may now open a new account online; credit cards and overdraft facilities may now be arranged online. A new service application available in SmartBanking enables clients to change their personal data online, without the need to visit a branch. Two new mobile apps were also introduced in the middle of the year: ČSOB Assistant to report insurance events online and ČSOB Mobile Control to control smartphone security. The above-stated as well as other additional activities mainly in the area of promoting and building digital awareness helped increase the share of digital sales to 10%.

In 2017, mobile banking again confirmed its rock-solid position in the area of clients´ access to bank products and services. ČSOB clients logged into SmartBanking 19.4 times per month on average in 2017 and made more than 3.5 million transactions with a total volume of EUR 1,038 million.

With the increasing number and volume of transactions made in electronic from, the Bank continued with its activities focused on enhancing the security of electronic services, resulting in zero real losses related to security incidents on the part of its clients or the Bank.

Platobné karty, platobné terminály, bankomaty, e-comm (zdroj CDS/SIA/GPE)

Payment cards, payment terminals, ATMs, e-comm (CDS/SIA/GPE source)

Platobné karty Payment cards	2017 2017	2016 2016
Počet kreditných kariet / Number of credit credit cards	36 874	35 593
Počet debetných kariet / Number of debit cards	312 450	310 093
Počet všetkých kariet / Number of all cards	349 324	345 686

Počet a objem transakcií Number and volume of transaction	2017 2017	2016 2016
Počet transakcií / Number of transactions	43 933 093	38 447 608
Objem transakcií / Volume of transactions (EUR)	2 296 009 903	2 065 761 169

Platobné terminály Payment terminals	2017 2017	2016 2016
Počet POS terminálov / Number of POS terminals	5 623	4 939
Počet transakcií prostredníctvom POS terminálov ČSOB / Number of transactions made using ČSOB POS terminals	15 284 666	8 105 661
Objem transakcií prostredníctvom POS terminálov ČSOB / Volume of transactions made using ČSOB POS terminals	345 885 481	233 620 190

Bankomaty ATMs	2017 2017	2016 2016
Počet bankomatov / Number of ATMs	267	266
Počet výberov hotovosti z bankomatov / Number of cash withdrawals from ATMs	6 998 726	6 967 827
Počet dobití kreditu v bankomatoch / Number of top-ups made at ATMs	90 379	102 474
Objem výberov z bankomatov / Volume of withdrawals from ATMs	1 366 600 545	1 231 327 220
Zmena PINu / PIN changes	7 857	7 677

E-COMM* E-COMM*	2017 2017	2016 2016
Počet e-comm obchodníkov / Number of e-comm dealers	369	325
Počet transakcií e-comm / Number of e-comm transactions	1 366 101	1 055 579
Objem transakcií e-comm / Volume of e-comm transactions	34 163 256	31 686 830

*Zahŕňa len transaktujúcich obchodníkov

*Includes only transacting dealers

Ľudské zdroje

ČSOB v roku 2017 zmenila svoje sídlo a presťahovala sa do nových priestorov, ktoré prispievajú aj k možnosti využívania najmodernejších technológií, flexibilnejšiemu stretávaniu zamestnancov a efektívnej komunikácii. Zamestnancom je k dispozícii, nielen jedáleň a kaviareň ale aj relaxačné zóny, fyzioterapeutická miestnosť a detský kútik.

ČSOB si na pracovnom trhu postupne buduje značku TOP zamestnávateľa a sleduje trendy jeho vývoja. Výber vhodných kandidátov na pracovné pozície je podporovaný programom Odporuč svojho kolegu, programom Trainee a účasťou na pracovných veľtrhoch. O kvalitách ČSOB ako zamestnávateľa svedčí aj ocenenie Leading HR Organisation 2017 - spoločnosť s najefektívnejším riadením ľudského kapitálu v rámci bankového sektora, ktorú získala ČSOB už 5. krát za sebou.

Dlhodobo jednou zo strategických priorít je intenzívna podpora pobočkovej siete v oblasti výberu a rozvoja zamestnancov. V súčasnosti sa implementuje nový koncept poskytovania služieb v pobočkovej sieti.

ČSOB poskytuje zamestnancom dni voľna nad rámec Zákonníka práce, čím podporuje rovnováhu medzi pracovným a súkromným životom. V rámci tejto iniciatívy sa zaviedol aj program DETOX , séria prednášok na rôzne zaujímavé témy, ktoré sa týkajú napríklad zdravia, životosprávy, mäkkých zručností, zdravej mysle, cestovania a pod. Banka sa zamerala na aktívne využívanie interných zdrojov pri obsadzovaní manažérskych pozícií, k čomu výrazne prispieva aj práca s talentovanými zamestnancami v rámci rozvojového programu talent manažmentu. Taktiež sú podporované interné rotácie a využívajú sa rôzne diagnostiky na upevnenie a rozvoj manažérskych zručností.

Na základe vyhodnotenia predajných a inovatívnych výsledkov sa najlepší zamestnanci zúčastnili zájazdu v Amsterdame.

K 31.12.2017 bol evidenčný počet zamestnancov ČSOB 2 210, z toho vedúcich zamestnancov 262.

Piati z členov Predstavenstva (s výnimkou expata) majú v pracovnej zmluve pre prípad skončenia výkonu funkcie za predpokladu dodržania stanovených podmienok dohodnutú

Human resources

In 2017, ČSOB changed its registered office and moved to new premises, which brought the possibility of using state-of-the-art technologies, more flexible employees meetings and efficient communication. Employees may use not only a canteen and a café but also chill-out zones, a physiotherapy room and a children's centre.

ČSOB is gradually building a reputation of a being TOP employer on the labour market and monitors the trends of its evolution. Selection of suitable candidates for jobs is supported by the Recommend your Colleague programme, the Trainee programme and participation in job fairs. The quality of ČSOB as an employer is also proven by the ´Leading HR Organisation 2017´ award - awarded to companies with the most efficient human capital management in the banking industry - which ČSOB won for a 5th time in a row.

One of the Bank´s long-term strategic priorities is intensive support of the branch network in the area of employee selection and development. A new concept of service provision in the branch network is currently being implemented.

ČSOB provides its employees with extra days off in addition to the statutory holiday entitlement, supporting the balance between working life and private life. As a part of such initiative a DETOX programme was launched as a series of lectures with various interesting topics concerning e.g. health, lifestyle, soft skills, healthy mind, travelling, etc. The bank focused on active use of internal sources when occupying managerial positions, which is considerably supported by working with talented employees as a part of the talent management development programme. Internal rotations are also supported and various diagnostic tools are used to strengthen and develop managerial skills.

Following an assessment of sales and innovative results, the best employees had the possibility to visit Amsterdam.

As of 31 December 2017, the number of ČSOB employees amounted to 2,210, out of which 262 are managers.

If any of the five members of the Board of Directors (with the exception of the expat) cease to hold office, according to odmenu vo výške max. 12 – násobku základnej mzdy. Bežné odstupné ostatných zamestnancov sa riadi príslušnými ustanoveniami platnej kolektívnej zmluvy.

V spoločnosti ČSOB sa uplatňuje politika rozmanitosti veku, pohlavia, vzdelania a profesijných skúseností v správnych, riadiacich a dozorných orgánoch.

ČSOB uplatňuje politiku rozmanitosti, ktorá vychádza zo smernice KBC a znamená uznanie kultúrnych rozdielov na pracovisku, ako aj individualitu ľudí.

Tak je zabezpečená rovnosť príležitostí s prihliadnutím na pohlavie, vek, náboženstvo a pod. Rôznorodosť zamestnancov má pozitívny vplyv nielen na výsledky spoločnosti, ale je dôležitá aj pre celkovú pracovnú klímu.

Štatistické údaje o zamestnancoch ČSOB k 31.12.2017:

- z celkového počtu zamestnancov tvorili ženy 69,6 %, takisto sú zastúpené aj v predstavenstve spoločnosti 16,7 %
- 98% zamestnancov pracovalo na plný úväzok, 2 % na skrátený pracovný úväzok
- Zamestnanci sú v rôznych vekových kategóriách – od najmladšieho 20 ročného po najstaršieho 66 ročného
- 65,6 % zamestnancov bolo s vysokoškolským vzdelaním
- 0,8 % zamestnancov bolo inej štátnej príslušnosti ako slovenskej

K 31. 12. 17 bol evidenčný počet zamestnancov 2210 a prepočítaný počet 2190,1

Táto rozmanitosť sa uplatňuje na všetkých stupňoch riadenia.

their work contracts they are entitled to compensation amounting to no more than 12-times the basic wage, providing specified conditions have been met. Common severance allowances of other employees is governed by the relevant provisions of the valid Collective Agreement.

ČSOB applies the policy of diversity of age, gender, education and professional experience in administrative, managerial and supervisory bodies.

ČSOB implements a diversity policy based on the KBC Directive which means recognizing cultural differences in the workplace as well as recognizing individuality of each employee.

This ensures equality of opportunities with regard to gender, age, religion, and so on. The diversity of the employees has a positive impact not only on the results of company, but it is also important for the overall working climate.

Statistical data of ČSOB employees as of 31 December 2017:

- the total number of female employees was 69.6%, and also 16.6% in the Board of Directors
- 98% of employees worked full-time, 2% of employees worked part-time jobs
- employees are in different age ranges - from the youngest 20 year-old to the oldest 66 year-old
- 65.6% of employees are university graduates
- 0.8% of employees have different nationality than Slovak

Up to December 31. 2017 the registered number of employees was 2210 and the recalculated number of employees was 2190,1

Such diversity is applied at all managerial levels.

Stav k 31. 12. 2017: Status as of 31 December 2017:	
Počet mužov: / men:	671
Počet žien: / women:	1 539
Najmladší zamestnanec: / age of the youngest employee:	20 rokov
Najstarší zamestnanec: / age of the oldest employee:	66 rokov
Počet VŠ vzdelaných 1 aj 2 stupeň: / number of university graduates, degrees 1 and 2:	1 449
Počet brigádnikov – študentov: / number of temporary workers-students:	85
Počet členov predstavenstva / number of members of the BoD	6 z toho 1 žena / 6 out of which 1 woman
Počet členov dozornej rady / number of members Supervisory Board	3 z toho žiadna žena / 3 out of which 0 women
Celkový počet vedúcich zamestnancov / number of managers	262 z toho 136 žien / 262 out of which 136 women

Marketingová komunikácia

V roku 2017 ČSOB vychádzala zo svojho konceptu priniesť svojim klientom rad komplexných bankopoistných produktov a podporiť tak svoju koncepciu bankopoistnej stratégie.

Na začiatku roka prebehla hypotekárna kampaň promujúca refinancovanie spotrebného úveru s názvom 1+1+1 = 1. Cieľom bolo zvýšenie predaja spotrebných úverov a akvizícia nových klientov z iných bánk. Klient si tak mohol na začiatku roka urobiť poriadok vo svojich úveroch a znížiť úrokovú sadzbu až o 3,5 %. Prvé 2 % boli odrátané za prenesenie úveru, ďalšie 1 % sa odpočítalo za aktívne využívanie účtu, a ak si klient úver poistil, sadzba sa znížila o 0,5 %.

Ďalšia hypotekárna kampaň bola komunikovaná v dvoch vlnách. Tento raz išlo o hypotéku s úrazovým poistením vodiča. Prvá fáza kampane odštartovala na jar v mesiacoch február až máj. V septembri ČSOB túto kampaň opäť zopakovala. Ak sa klient dostal do nepriaznivej životnej situácie, mohol si vďaka doživotnej rente uľahčiť splácanie. V rámci tejto kampane získal aj odmenu vo výške prvého ročného poistenia. Obe vlny kapane boli komunikované pod názvom „Hypotéka od ČSOB vás podrží".

V lete ČSOB promovala spotrebný úver Váš úrok vám znížime na minimum. Klienti, ktorí aktívne využívali služby ČSOB, si mohli znížiť úrokovú sadzbu, pričom za každý produkt sadzba klesla o 1 %. Pri kombinácii aktívneho účtu, poistenia úveru alebo životného poistenia, ďalších poistných produktov ako sloník či DOMOS, sporenia na sporiaci účet cez trvalý príkaz vo výške minimálne 15 eur a povoleného prečerpania na kreditnej karte, mohol byť klient zvýhodnený až o 5 %. V tomto prípade bol komunikovaný i benefit predčasného splatenia bez poplatku.

Ďalšie dve kampane ČSOB v roku 2017 promovali účty. Júl a august patrili účtom s cestovným poistením, keďže tieto mesiace patria dovolenkovej a prázdninovej sezóne. Benefitom bolo cestovné poistenie vo variante Standard, bez poplatku po dobu jedného roka. Pri využití Standard nie je nutné si pred každou cestou dojednávať vždy nové poistenie. V letných mesiacoch roku 2017 ČSOB taktiež priniesla bankopoistné riešenie pre nových klientov. Počas dovolenkovej sezóny k novozaloženému účtu získali cestovné poistenie bez poplat-

Marketing communication

In 2017, ČSOB applied its concept to bring its clients a range of comprehensive bank and insurance products and thus to support its bank-insurance strategy concept.

At the beginning of the year a mortgage campaign named 1+1+1 = 1 was launched, promoting the refinancing of consumer credits. Its aim was to increase sales of consumer credits and to acquire new clients from other banks. Clients could thus sort out their credits at the beginning of the year and receive interest rates decreased by as much as 3.5%. 2% was deducted for transferring their credit, 1% was deducted for active use of their account and, if clients insured their credits, the rate was decreased by a further 0.5%.

Another mortgage campaign was communicated in two stages. In this case it was the mortgage with driver accident insurance. The first stage of the campaign was launched in the period of February-May. In September ČSOB re-launched the campaign. When clients experience any adverse life situation, they can make their repayment easier thanks to lifelong rent. They also received a reward equalling the first annual insurance as a part of the campaign. Both stages of the campaign were communicated as "The ČSOB mortgage will buoy you up".

In the Summer, ČSOB promoted consumer credit with "We will minimize your interest". Clients actively using ČSOB services could decrease their interest rates, while for every product the rate dropped by 1%. For a combination of an active account, credit insurance or life insurance, other insurance products such as ´elephant´ or DOMOS, savings in a savings account through a standing order of at least EUR 15 and a credit card overdraft facility, clients´ rates could be reduced by as much as 5%. The benefit of early repayment free of charge was also communicated in this case.

Other two ČSOB campaigns launched in 2017 promoted accounts. July and August as holiday months were focused on accounts with travel insurance. Travel insurance in the Standard variant was provided free of charge for a period of one year as a benefit. When using the Standard variant, it is not necessary to arrange new insurance before every journey. In the Summer of 2017, ČSOB also introduced a bank-insurance ku. Týmto spôsobom ČSOB prispela k bezstarostnejšiemu letnému obdobiu svojich klientov.

V septembri prebiehala druhá vlna komunikácie účtov. Tento krát išlo o účet Chcem to všetko. Cieľom kampane bolo stať sa prvou voľbou pri výbere banky. Základom bola bezpečnostná aplikácia priamo od ČSOB. Aplikácia pomáha klientom využívať všetky výhody mobilného bankovníctva cez SmartBanking vďaka tomu, že chráni aj ich mobil. Ochrana financií je oblasť, ktorú klienti pociťujú ako potenciálne najväčšiu obavu po ohrození zdravia a rodiny. ČSOB prišla s týmto prvkom ako prvá a zatiaľ jediná banka. Tým, že ku klientovým potrebám pristupuje proaktívne a myslí na jeho bezpečnosť, šetrí klientovi čas a energiu, a taktiež mu poskytuje vysoký komfort.

Na jeseň sa ČSOB opäť vrátila ku komunikácií študentských účtov prostredníctvom komunikačného konceptu „Nečuma Makaj". V rámci kampane SenFrancisco priniesla ČSOB možnosť dvom novým klientom s FUN účtom vyhrať výlet do San Francisca. Umožnila im nielen splniť si sny ale zároveň nabádala mladých aby urobili niečo pre svoju budúcnosť. Kampaň prebiehala najmä na Instagrame, pričom stačilo uverejniť fotku pri práci s hastagom #SENfrancisco. Cieľom tejto komunikačnej kampane bol zvýšiť predaj študentských účtov.

Všetky kampane prostredníctvom ktorých ČSOB komunikovala počas roka 2017 výrazne podporili hodnotu značky. Zdôraznili i fakt, že banka svojim klientom ponúka stále nové, inovatívne riešenia, a vysoko profesionálne služby.

solution for its new clients who received travel insurance free of charge for their newly established accounts during the holiday season. In such manner ČSOB helped its clients have a more carefree Summer time.

A second stage of communication of accounts was launched in September, with the "I want it all" account. The aim of the campaign was for it to be the first option for clients when choosing a bank. It was based on a security app directly from ČSOB. The app helps clients use all the advantages of mobile banking via SmartBanking by protecting their mobile phone. Protection of finances is an area of most concern for clients, beaten only by health and family threats. ČSOB came up with such element as the first and now the only bank. Since it has a pro-active approach to clients´ needs and thinks of their security, it saves its clients both time and energy and provides them with high comfort.

In the Autumn ČSOB returned to communication of student accounts through the "Don´t stare and work hard" communication concept. As a part of its SenFrancisco campaign, ČSOB offered two new clients with a FUN account the possibility to win a trip to San Francisco, enabling them to make their dreams come true while at the same time motivating young people to do something for their future. The campaign ran mainly on Instagram while in order to participate it was enough to post a photo at work with the #SENfrancisco hashtag. The aim of such communication campaign was to increase sales of student accounts.

All campaigns through which ČSOB communicated in 2017 considerably supported the value of the brand. They also emphasized the fact that the Bank still offers new and innovative solutions and highly professional services to its clients.

Zodpovedné podnikanie a filantropia

ČSOB dlhodobo podporuje komunitu, v ktorej pôsobí a chce zlepšovať kvalitu života v spoločnosti, v ktorej podniká. Od roku 2010 je súčasťou medzinárodnej iniciatívny UN Global Compact, ktorej princípy napĺňa. V roku 2017 ČSOB pokračovala v udržiavaní integrovaného systému riadenia ochrany životného prostredia a efektívneho využívania energií podľa medzinárodných noriem a získala certifikáty ISO 14001: 2015 a ISO 50001: 2011.

Prostredníctvom ČSOB nadácie realizovala aktivity s cieľom podpory ochrany zdravia detí. Finančne prispela na nákup prístrojov a špeciálneho vybavenie pre Nadáciu detského kardiocentra a Detskú fakultnú nemocnicu v Košiciach. Finančný príspevok poskytla aj Kontu Bariéry pri Detskom fonde SR. Sústredila sa tiež na podporu vzdelávania, ktorú smerovala Fakulte informatiky a informačných technológií STU v Bratislave a Ekonomickej univerzite. Okrem toho dlhodobo podporuje začínajúcich podnikateľov a startupovú komunitu.

Svoju podporu venovala aj v roku 2017 kreatívnemu priestoru The Spot. ČSOB pokračovala v aktivite Fond solidarity, účelom ktorej je pomôcť zamestnancom v ťažkej životnej situácii. Zamestnanci ČSOB mali tiež možnosť aktívne sa zapojiť do Zamestnaneckého grantového programu, cieľom ktorého je podporiť projekty z oblasti aktívneho životného štýlu, zdravia a vzdelávania. Sumou 202 848,50 EUR* podporila 75 projektov v spomenutých oblastiach naprieč celým Slovenskom. S cieľom zvýšiť bezpečnosť chodcov, najmä detí, finančne podporila ČSOB prostredníctvom ČSOB nadácie 17 slovenských miest pri rekonštrukcii vybraných priechodov pre chodcov. Vďaka tejto podpore bolo zrekonštruovaných 35 prechodov pre chodcov v hodnote viac ako 90 000 EUR*. V rámci komerčných partnerstiev sa ČSOB dlhodobo zameriava na podporu aktívneho životného štýlu a športu. ČSOB je už desiaty rok hrdým generálnym partnerom ČSOB Bratislava Marathonu, ktorý je najväčším amatérskym bežeckým podujatím na Slovensku.

* neauditované výsledky

Responsible enterprising and philanthropy

ČSOB has long been supporting the community which it is active in and wants to enhance the quality of life in the society in which it performs its business activities. Since 2010 it has been involved in the international UN Global Compact initiative, the principles of which it implements in practice. In 2017, ČSOB continued to maintain an integrated system of environment protection management and efficient energy use pursuant to international standards and the acquired ISO 14001: 2015 and ISO 50001: 2011 certificates.

Through its foundation ČSOB performed activities aimed at promotion of children's health protection. It contributed to the purchase of devices and special equipment for the Children´s Cardiac Centre Foundation and the Children´s Faculty Hospital in Košice. It provided a financial contribution also to the "Barriers" Account as a part of the Children´s Fund of SR. It also supported education, namely the Faculty of Informatics and Information Technologies of the Slovak University of Technology in Bratislava and the University of Economy. In addition, it has long been supporting starting businesses and the start-up community.

In 2017 it again supported The Spot, creative space. ČSOB continued with its Solidarity Fund activities, the purpose of which is to help employees dealing with difficult life situations. ČSOB employees also had the option to be actively involved in the Employee Grant Programme the purpose of which is to support projects aimed at an active lifestyle, health and education. It supported 75 projects in the above-mentioned areas across Slovakia in the amount of EUR 202,848.50*. With the intention of enhancing the safety of pedestrians, particularly children, the ČSOB´s foundation supported 17 Slovak towns in the reconstruction of selected pedestrian crossings. 35 pedestrian crossings were reconstructed thanks to such support worth over EUR 90,000*. In its commercial partnerships ČSOB has long been focused on promoting an active lifestyle and sports. It has been a proud general partner of the ČSOB Bratislava Marathon, the largest amateur running event in Slovakia, for as many as ten years.

* non-audited figures

ČSOB si uvedomuje svoju zodpovednosť voči komunite, v ktorej pôsobí, dbá na to, akým spôsobom dosahuje zisk a snaží sa v podnikaní dodržiavať nielen zásady spoločenskej zodpovednosti, ale venuje pozornosť aj ochrane životného prostredia, úspore energií a znižovania produkcie odpadov. Táto snaha je zakotvená v dokumente Politika ISR z júna 2012, ktorý zahŕňa pôsobenie ČSOB voči všetkým partnerom, ktorým poskytujeme svoje služby v súlade s obchodným registrom SR, s ktorými spolupracujeme, ako aj voči svojim zamestnancom.

Zároveň ČSOB, a.s. od roku 2012 na základe auditu získala certifikáty, ktoré potvrdzujú, že zavedený systém, Integrovaný systém riadenia (ISR), ktorý spĺňa požiadavky medzinárodných noriem ISO 14001:2004 a ISO 50001:2011 pre poskytovanie bankových služieb a s nimi súvisiacich činnosti. Prostredníctvom ISR ČSOB demonštruje maximálnu snahu pri ochrane životného prostredia a pri znižovaní energetickej náročnosti v oblasti poskytovania bankových služieb a s nimi súvisiacich činností. Všetci zamestnanci ČSOB sa zaväzujú dodržiavať predpisy na zaistenie ochrany životného prostredia a efektívneho využívania energií.

V roku 2016 prijalo predstavenstvo ČSOB Akčný plán na zníženie produkcie skleníkových plynov o 20 % do roku 2020. Plán obsahuje konkrétne kroky na splnenie cieľa. V roku 2017 ČSOB, a.s. úspešne splnila požiadavky medzinárodnej normy ISO14001:2015.

ČSOB is aware of its responsibility towards the community it operates in and is mindful of the way it generates profits. When performing its business activities, it tries not only to apply corporate social responsibility principles but is also focused on protection of the environment, energy saving and reduction of waste generation. Such effort is embedded in the ISR Policy of June 2012 which summarizes the activities of ČSOB towards all partners to whom we provide our services in accordance with the Company Register of SR, with whom we cooperate, as well as towards our employees.

At the same time, since 2012 ČSOB, a.s. has acquired audit-based certificates which confirm that the established, the Integrated Management System (ISR) meets the requirements of ISO 14001:2004 and ISO 50001:2011, international standards for the provision of banking services and related activities. Through ISR, ČSOB demonstrates its maximum effort in environmental protection and reduction of energy consumption in the area of provision of banking services and related activities. All ČSOB employees undertake to comply with regulations aimed at environmental protection and efficient energy use.

In 2016, the ČSOB´s Board of Directors adopted an Action Plan to reduce the generation of greenhouse gases by 20% until 2020. The Plan contains particular steps focused on achieving such a goal. In 2017, ČSOB, a.s. successfully met the conditions for the ISO14001:2015 international standard.

VÝSLEDKY SPOLOČNOSTÍ ČSOB FINANČNEJ SKUPINY

ČSOB stavebná sporiteľňa, a. s.

Základné údaje

Dátum vzniku
8. 11. 2000

Predmet podnikania
Stavebné sporenie a úvery

IČO
35 799 200

Základné imanie k 31. 12. 2017
23 899 608 EUR

Štruktúra vlastníkov k 31. 12. 2017
Československá obchodná banka, a. s. (100 %)

Kontakt
Adresa: Žižkova 11, 811 02 Bratislava
Telefón: + 421 2 5966 7821
Fax: + 421 2 5966 7920
Email: csobsp@csobsp.sk
Internet: www.csob.sk

ČSOB stavebná sporiteľňa si naďalej udržuje stabilnú pozíciu aj v ďalšom roku svojho pôsobenia na slovenskom trhu.

ČSOB stavebná sporiteľňa dosiahla za rok 2017 zisk po zdanení vo výške 489 tis. EUR. Rok 2017 bol ovplyvnený najmä poklesom úrokových výnosov spoločnosti z titulu pretrvávajúceho znižovania trhových sadzieb úverov čo sa premietlo aj do poklesu celkových prevádzkových výnosov spoločnosti. V oblasti prevádzkových nákladov došlo oproti roku 2016 k nárastu, ktorý bol spôsobený jednorazovými položkami najmä z titulu zmeny sídla spoločnosti. Straty zo znehodnotenia boli

ČSOB FINANCIAL GROUP – INDIVIDUAL COMPANY RESULTS

ČSOB stavebná sporiteľňa, a. s.

Basic data

Date of establishment
8 November 2000

Subject of business
Building savings and loans

Company ID
35 799 200

Share capital as of 31 December 2017
EUR 23,899,608

Structure of owners as of 31 December 2017
Československá obchodná banka, a. s. (100 %)

Contact
Address: Žižkova 11, 811 02 Bratislava
Phone No.: + 421 2 5966 7821
Fax: + 421 2 5966 7920
Email: csobsp@csobsp.sk
Internet: www.csob.sk

ČSOB stavebná sporiteľňa maintained its stable position in another year of its operation in the Slovak market.

For 2017, ČSOB stavebná sporiteľňa made an after-taxation profit amounting to EUR 489 thousand. 2017 was affected particularly by a drop in the company's interest income caused by a continuous decrease in market loan rates, which was reflected also in a drop of the company's total operating income. Compared to 2016, we saw an increase in operating expenses caused by one-off items resulting from relocation of the company´s HQ. As a result, impairment losses were v porovnaní s rokom 2016 nižšie a mali tak pozitívny vplyv na hospodársky výsledok spoločnosti.

V roku 2017 spoločnosť zaznamenala pokles portfólia úverov poskytnutých klientom. Naopak na strane klientskych vkladov, došlo k nárastu týchto vkladov pričom výška nárastu dosiahla 1,7 %.

smaller compared to 2016 and they had a positive impact on the company´s profit.

In 2017 the company saw a decrease in the portfolio of loans provided to its clients. On the other hand contrary, the amount of clients´ deposits rose by as much as 1.7%.

Kľúčové ukazovatele / Key indicators

Ukazovateľ Indicator		2017 2017	2016 2016
Čistý zisk po zdanení / Net profit for year	tis. EUR / ths. EUR	489	1 179
Objem poskytnutých úverov / Volume of provided loans	tis. EUR / ths. EUR	160 001	161 302
Objem klientskych vkladov / Volume of client deposits	tis. EUR / ths. EUR	223 160	220 171

ČSOB Leasing, a.s.
a jeho dcérska spoločnosť

Základné údaje

Dátum vzniku
10. 12. 1996

Predmet podnikania
financovanie aktív

IČO
35 704 713

Základné imanie k 31. 12. 2017
49 790 850 EUR

Štruktúra vlastníkov k 31. 12. 2017
Československá obchodná banka, a.s. (100 %)

Kontakt
Adresa: Panónska cesta 11, 852 01 Bratislava
Telefón: + 421 2 6820 2111
Fax: + 421 2 6381 5248
Email: info@csobleasing.sk
Internet: www.csobleasing.sk

Rok 2017 bol vo firemnej histórii opäť veľmi úspešným. ČSOB Leasing v ňom výrazne prekonal naplánované obchodné a finančné ukazovatele a pokračoval v dlhodobých strategických aktivitách. Spoločnosť potvrdila svoje vedúce postavenie na lízingovom trhu, keď zvýšila svoj trhový podiel na takmer 23 % (v porovnaní s 22 % v roku 2016) a potvrdila tiež svoju pozíciu najefektívnejšej spoločnosti.

ČSOB Leasing dosiahol významný míľnik vo svojej histórii, ako aj v rámci ostatných lízingových spoločností na Slovensku tým, že jeho objem živého portfólia presiahol úroveň 1 miliardy EUR. Toto, pre porovnanie, predstavuje výšku nesplateného objemu nasledujúcich dvoch lízingových konkurentov na trhu.

ČSOB Leasing, a.s.
and its subsidiary

Basic data

Date of establishment
10 December 1996

Subject of business
Asset financing

Company ID
35 704 713

Share capital as of 31 December 2017
EUR 49,790,850

Structure of owners as of 31 December 2017
Československá obchodná banka, a.s. (100 %)

Contact
Address: Panónska cesta 11, 852 01 Bratislava
Phone No.: + 421 2 6820 2111
Fax: + 421 2 6381 5248
Email: info@csobleasing.sk
Internet: www.csobleasing.sk

2017 was another successful year in the company´s history. ČSOB Leasing performed significantly better than planned in its business and financial indicators and continued with its long-term strategic activities. The company confirmed its leading position on the leasing market when it increased its market share to almost 23% (compared to 22% in 2016) and also confirmed its position as the most efficient company.

ČSOB Leasing reached a significant milestone in its history as well as with regard to other leasing companies in Slovakia since the volume of its active portfolio exceeded EUR 1 billion. To compare, this equals the amount of unpaid volumes of its leasing competitors which are ranked second and third on the market.

Obchodné výsledky

- dosiahnutie nového objemu obchodov vo výške 579 mil. EUR;
- nárast spolupráce s automobilovými značkami o takmer 50 %;
- nárast počtu aktívnych firiem v cieľovom SME segmente v pobočkovej sieti o 8 %

Banko-poisťovacie aktivity

- nárast objemu spolupráce s ČSOB Poisťovňou;
- na nových obchodoch v značke Suzuki dosiahnutie podielu ČSOB Poisťovne nad 98 %;
- v značke Mitsubishi spustenie spolupráce s ČSOB Poisťovňou;
- v pobočkovej sieti ČSOB Leasing spustenie predaja nových produktov pre povinné zmluvné a havarijné poistenie na nové a jazdené autá;
- dosiahnutie vysokého podielu ČSOB Poisťovne (nad 73 %) na poistení obchodov v komodite Strojov a zariadení

Okrem toho ČSOB Leasing pokračoval vo svojej dlhodobej stratégii v orientácii na klienta cez:

Digitalizáciu

- spustenie Centrálnej databázy partnerov ako hlavného kroku k zmene firemnej IT architektúry;
- spustenie Elektronickej zmluvy (EZ) ako nového spôsobu uzatvárania zmlúv s klientmi od 11/2016. Cieľový podiel EZ na nových obchodoch bol v roku 2017 dosiahnutý, pričom na konci minulého roka spoločnosť podpisovala už 82 % svojich obchodných zmlúv cez EZ. Tento nový spôsob uzatvárania zmlúv, hlavne v spolupráci so značkami áut a dílermi, znamená pre ČSOB Leasing veľkú procesnú a technologickú výhodu v porovnaní s konkurentmi.

Ľudské zdroje

- pokračovanie v tréningovom programe pre manažment a to systemickým prístupom;
- pokračovanie v tréningovom programe pre obchodníkov cez orientáciu na zvyšovanie ich spôsobilostí a poradenstva. Tento program bude prispôsobený tiež na zamestnancov ústredia

Business performance

- a new volume of deals amounting to EUR 579 million was achieved;
- enhanced cooperation with car manufacturers by almost 50%;
- increased the number of active companies in the target SME segment in the branch network by 8%.

Bank insurance activities

- enhanced cooperation with ČSOB Poisťovňa;
- the proportion of ČSOB Poisťovňa in new deals with Suzuki exceeded 98%;
- ČSOB Poisťovňa launched cooperation with Mitsubishi;
- sales of new products related to third party liability insurance and accident insurance for new and second-hand cars were launched in the ČSOB Leasing branch network;
- ČSOB Poisťovňa achieved a high proportion (above 73%) in business insurance in the ´machines and equipment´ commodity.

In addition, ČSOB Leasing continued with its long-term client-oriented strategy through:

Digitalization

- launching a Central Database of Partners as the main step towards changing the corporate IT architecture;
- introducing Electronic Contract (EC) as a new form of entering into contracts with clients since 11/2016. The projected proportion of ECs in new deals was achieved in 2017 while at the end of last year the company was signing as much as 82% of its business contracts in the form of ECs. This new form of entering into contracts, in particular with car manufacturers and dealers, means a great processual and technological advantage for ČSOB Leasing compared to its competitors.

Human resources

- continuing systematic management training programmes;
- continuing training programmes for dealers, focusing on enhancing their skills and advisory services. This programme is also going to be modified for HQ staff.

Nárast neúrokových príjmov

- nárast podielu poistenia na obchodných ponukách, ktoré dosahuje na nových obchodoch aktuálne viac ako 60 %;
- nárast dôležitosti produktu Operatívny lízing so službami a jeho podielu na financovaní áut. Významné zlepšenia, za účelom udržania tempa s očakávaným rastom nových obchodov, boli urobené tak v procesnej ako aj produktovej časti.

Increase in non-profit income

- increased proportion of insurance in business offers which currently amounts to over 60% in new deals;
- enhanced importance of the ´operating lease with services´ product as well as its share in car financing. Significant improvements were made both in the processual and product part with the aim of keeping pace with the expected growth of new deals.

Kľúčové ukazovatele za ČSOB Leasing / Key indicators for ČSOB Leasing

Ukazovateľ Indicator		2017 2017	2016 2016
Objem nových lízingových obchodov (OC bez DPH) / Volume of new leasing deals (purchase price, VAT excluded)	mil. EUR / million EUR	579	521
Počet novouzatvorených obchodov / Number of new deals	ks / pcs	20 807	17 695
Podiel na trhu v celkovom objeme obchodov / Whole market share	%	22,6 %	21,7 %
Podiel na trhu s hnuteľným majetkom / Market share on movable assets	%	22,8 %	21,9 %
Celkový počet živých zmlúv / Total number of active contracts	tis. ks / thous. pcs	58,0	53,4

Trhové podiely ČSOB Leasing na lízingovom trhu / Market shares of ČSOB Leasing in the leasing market

Komodita Commodity	2017 2017	2016 2016
Osobné a úžitkové automobily / Passenger cars and Light commercial vehicles	22,0 %	19,6 %
Nákladné automobily / Lorry vehicles	25,4 %	26,3 %
Stroje a zariadenia + informačné technológie / Machines and equipment + IT	24,7 %	24,8 %
Lode, lietadlá a železničné vozidlá + ostatné / Ships, aircraft and railway vehicles + other	10,6 %	16,3 %
Hnuteľné predmety spolu / Movable assets - total	22,8 %	21,9 %
Nehnuteľnosti / Real estate	10,8 %	9,1 %
Trh spolu / Whole market	22,6 %	21,7 %

ČSOB Real, s.r.o.

Základné údaje

Dátum vzniku
1.4.2014

Hlavný predmet podnikania
Správa a údržba bytového a nebytového fondu v rozsahu voľnej živnosti. Prenájom nehnuteľností spojený s poskytovaním iných než základných služieb spojených s prenájmom, prenájom garáží a odstavných plôch pre motorové vozidlá a poskytovanie počítačových služieb.

IČO
47 735 104

Základné imanie k 31. 12. 2017
2 505 000 EUR

Štruktúra vlastníkov k 31. 12. 2017
Československá obchodná banka, a. s. (100 %)

Kontakt
Adresa: Žižkova 11, 811 02 Bratislava

Hlavnými činnosťami spoločnosti ČSOB Real, s.r.o. sú prenájom, správa a údržba nehnuteľností, garáží a poskytovanie počítačových služieb. V súčasnosti sú hlavnými zákazníkmi Československá obchodná banka, a. s. a ČSOB Poisťovňa, a. s. Hlavným dlhodobým cieľom ČSOB Real je poskytovať vysokokvalitné služby v oblasti prenájmu a správy nehnuteľnosti, garáží a služieb v oblasti počítačov a počítačového spracovania dát.

ČSOB Real v roku 2017 dosiahla stratu 1 172 tis. EUR. Oproti roku 2016 výsledok hospodárenia poklesol o 812 tis. EUR ako dôsledok zriaďovacích nákladov prevádzkovanej nehnuteľnosti.*

S účinnosťou od 12. októbra 2017, sa dcérska spoločnosť ČSOB Centrála, s.r.o. premenovala na ČSOB Real, s. r. o.

* neauditované výsledky

ČSOB Real, s.r.o.

Basic data

Date of establishment
1 April 2014

Scope of activities
Management and maintenance of housing and nonhousing premises in accoradance with free sole trader's licence. Rent of real estate connected to the provision of other than basic rent-related services, rent of garages and rest areas for motor vehicles and provision of computer services.

Company ID
47 735 104

Share capital as of 31 December 2017
EUR 2,505,000

Structure of owners as of 31 December 2017
Československá obchodná banka, a. s. (100 %)

Contact
Address: Žižkova 11, 811 02 Bratislava

The main activities of ČSOB Real, s.r.o. include rent, management and maintenance of real estates and garages and provision of computer services. Its main customers currently include Československá obchodná banka, a. s. and ČSOB Poisťovňa, a. s. The main long-term goal of ČSOB Real is to provide high-quality services related to the renting and administration of real estate and garages and services related to computers and computer data processing.

In 2017, ČSOB Real made a loss of EUR 1,172 thousand. Compared to 2016, its loss dropped by EUR 812 thousand as a result of installation costs of an operated real estate.*

With effect from 12 October 2017, the name of the subsidiary ČSOB Centrála, s.r.o. was changed to ČSOB Real, s.r.o.

* non-audited figures

Manažment verí, že rok 2018 bude pre ČSOB Real na trhu obchodne úspešným a bude maximalizovať hodnoty Spoločnosti pre spoločníkov.

The management believes that 2018 will be a commercially successful year for ČSOB Real and that it will maximize the company's values for its partners.

Kľúčové ukazovatele / Key indicators

Ukazovateľ (v tis. EUR) Indicator (EUR ths.)	2017* 2017*	2016 2016
Výsledok hospodárenia po zdanení / Net loss for year	(1 172)	(360)
Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb – prenájom nehnuteľností / Revenues from sales of its own products and services - rent of real estate	4 583	-

* neauditované výsledky

* non-audited figures

KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017 ZOSTAVENÁ PODĽA MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA V ZNENÍ PRIJATOM EURÓPSKOU ÚNIOU A SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017 PREPARED IN ACCORDANCE WITH THE INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS AS ADOPTED BY THE EUROPEAN UNION AND INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

OBSAH / TABLE OF CONTENTS

pwc

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti
Československá obchodná banka, a.s.

Správa k auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje konsolidovaná účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach konsolidovanú finančnú situáciu spoločnosti Československá obchodná banka, a.s. a jej dcérskych spoločností (spolu „Skupina") k 31. decembru 2017, konsolidovaný výsledok jej hospodárenia a konsolidované peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Náš názor je v súlade s našou dodatočnou správou pre Výbor pre audit.

Čo sme auditovali

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti Československá obchodná banka, a.s. obsahuje:

- konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017;
- konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil; a
- poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Základ pre náš názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi („ISA"). Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti našej správy *Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky.*

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Nezávislosť

Od Skupiny sme nezávislí v zmysle Etického kódexu pre účtovných odborníkov, ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov pri Medzinárodnej federácii účtovníkov („Etický kódex"), ako aj v zmysle iných požiadaviek kladených legislatívou v Slovenskej republike, ktorá sa vzťahuje na náš audit konsolidovanej účtovnej závierky. V súlade s týmito požiadavkami a Etickým kódexom sme splnili na nás kladené iné povinnosti týkajúce sa etiky.

Podľa nášho najlepšieho vedomia a svedomia, vyhlasujeme, že neaudítorské služby, ktoré sme poskytli Skupine sú v súlade s platnými právnymi predpismi a nariadeniami v Slovenskej republike a taktiež sme neposkytli také neaudítorské služby, ktoré sú zakázané na základe článku 5(1) Nariadenia (EÚ) číslo 537/2014.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Twin City/A, Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, Slovak Republic
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, www.pwc.com/sk

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.
Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ): 2020270021.
VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH): SK2020270021.
Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod Vložkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.
The firm is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, Ref. No.: 16611/B, Section: Sro.

pwc

Neaudítorské služby, ktoré sme poskytli Skupine v období od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 sú zverejnené v bode č. 29 poznámok ku konsolidovanej účtovnej závierke.

Náš prístup k auditu

Prehľad

Celková hladina významnosti za Skupinu je 6,5 miliónov EUR a bola odhadnutá na základe kombinácie dvoch ukazovateľov, a to celkový zisk pred zdanením (5%) a vlastné imanie spolu (1%), pričom každý ukazovateľ mal váhu 50%.

Naše audítorské práce sme zamerali na najvýznamnejšie konsolidované účtovné jednotky:

- Československá obchodná banka, a.s.
- ČSOB Leasing, a.s.

Tieto dve účtovné jednotky predstavujú približne 99% celkových aktív Skupiny k 31. decembru 2017 a 100% zisku Skupiny za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil.

Počas auditu si našu významnú pozornosť vyžadovali práce na audite opravných položiek k úverom z dôvodu charakteristiky tohto odhadu a jeho významnosti pre konsolidovanú účtovnú závierku.

Rozsah auditu

Náš audit sme navrhli s ohľadom na hladinu významnosti a na základe posúdenia rizík významných nesprávností v konsolidovanej účtovnej závierke. Zvážili sme najmä oblasti, v ktorých vedenie uplatnilo svoj subjektívny úsudok, napríklad v súvislosti s významnými účtovnými odhadmi, v rámci ktorých boli použité predpoklady a zvážené budúce udalosti, ktoré sú vzhľadom na ich povahu neisté. Zohľadnili sme tiež riziko spojené s možným obchádzaním interných kontrol vedením, a okrem iného sme zvážili aj to, či existujú dôkazy o zaujatosti, ktorá predstavuje riziko významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu.

Rozsah nášho auditu sme prispôsobili tak, aby sme vykonali dostatočnú prácu v rozsahu, ktorý nám umožní vyjadriť názor na konsolidovanú účtovnú závierku ako celok, pričom sme zohľadnili štruktúru Skupiny, účtovné procesy a kontroly ako aj odvetvie, v ktorom Skupina pôsobí.

Hladina významnosti

Rozsah nášho auditu bol ovplyvnený aplikáciou hladiny významnosti. Audit je navrhnutý tak, aby sme získali primerané uistenie, že konsolidovaná účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby. Nesprávnosti sú považované za významné, ak jednotlivo alebo v súhrne môžu ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov vykonané na základe konsolidovanej účtovnej závierky.

Na základe nášho profesionálneho úsudku sme stanovili určité kvantitatívne limity pre hladinu významnosti, vrátane celkovej skupinovej hladiny významnosti pre konsolidovanú účtovnú závierku ako celok, ako je uvedené v tabuľke nižšie. Tie nám spolu so zvážením kvalitatívnych aspektov pomohli stanoviť rozsah nášho auditu, jeho povahu, načasovanie a rozsah našich audítorských postupov ako aj pri vyhodnocovaní vplyvov nesprávností, jednotlivo ako aj súhrnne, na konsolidovanú účtovnú závierku ako celok.

Celkový dopad nesprávností súvisiacich s reklasifikáciou v rámci primárnych výkazov môže byť považovaný za nevýznamný na základe kvalitatívneho posúdenia, aj keď z kvantitatívneho hľadiska prekračuje hladinu významnosti zverejnenú v nasledovnej tabuľke.

Celková skupinová hladina významnosti	6,5 miliónov EUR
Ako sme ju stanovili	Hladina významnosti sa zakladá na kombinácii dvoch ukazovateľov, a to zisku pred zdanením a vlastného imania, pričom každý ukazovateľ mal váhu 50%.
Zdôvodnenie spôsobu stanovenia hladiny významnosti	Výkonnosť Skupiny je užívateľmi účtovnej závierky najčastejšie posudzovaná na základe jej zisku. Avšak výška kapitálu Skupiny je tiež dôležitý indikátor pre mnohých užívateľov účtovnej závierky a výnosnosť z pohľadu akcionárov sa často vyjadruje v pomere k výške kapitálu banky, napríklad ako pomer zisku k výške vlastného imania. Použili sme kvantitatívne limity vo výške približne 5% zo zisku pred zdanením a 1% z vlastného imania, ktoré, na základe našej skúsenosti, predstavujú akceptovateľné ukazovatele.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré podľa nášho profesionálneho úsudku boli najvýznamnejšie pre audit konsolidovanej účtovnej závierky v bežnom účtovnom období. Tieto záležitosti boli posúdené v kontexte nášho auditu konsolidovanej účtovnej závierky ako celku, aby sme si na ňu mohli vytvoriť názor, a z tohto dôvodu nevyjadrujeme samostatný názor k jednotlivým záležitostiam.

Kľúčové záležitosti auditu	Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti
Odhad opravných položiek k úverom	
Odhady k opravným položkám k úverom sú kritickými odhadmi a vyžadujú podstatnú úroveň manažérskeho úsudku, ako je podrobnejšie vysvetlené v bode č. 2.2 poznámok ku konsolidovanej účtovnej závierke. Identifikácia úverov so zhoršenými vlastnosťami, vyhodnotenie objektívnych indikátorov zníženia ich hodnoty, odhad výšky zabezpečenia úverov a stanovenie vymožiteľnej hodnoty úverov sú svojou podstatou neisté odhady. Skupina účtuje portfóliové opravné položky k úverom, ktoré nie sú individuálne významné a opravné položky na straty, ktoré nastali, avšak ešte neboli identifikované z pohľadu konkrétneho úveru. Opravné položky k úverom si vyžadovali našu významnú pozornosť z dôvodu prirodzenej neistoty a významnosti tohto odhadu pre konsolidovanú účtovnú závierku.	Preverili sme konzistentnosť a vhodnosť použitej metodológie pre odhad opravných položiek úverom. Vyhodnotili a otestovali sme design, implementáciu a prevádzkovú účinnosť kontrolných postupov, ktoré sa vzťahujú na včasné identifikovanie úverov so zníženou hodnotou a vykonali sme nezávislú validáciu modelov, ktoré používa vedenie pre výpočet opravných položiek k úverom. Vyhodnotili sme aj proces ročného spätného testovania modelov. Preskúmali sme vzorku individuálne významných úverových expozícií bez znakov zníženia hodnoty ako aj so znakmi zníženia hodnoty, s cieľom otestovať opravné položky k úverom, ktoré boli vypočítané na individuálnej báze. Otestovali sme a kriticky zvážili predpoklady použité vedením, vrátane plánovaných budúcich peňažných tokov, ocenenia zabezpečenia úverov, ako aj odhadované vymožiteľné hodnoty v prípade defaultu. Vyhodnotili sme významné modely, vhodnosť použitých predpokladov, úplnosť a správnosť podkladových údajov, ktoré Skupina použila na odhad portfóliových opravných položiek k úverom, ktoré majú podobné vlastnosti z pohľadu úverového rizika. Analyzovali sme výsledky spätného testovania opravných položiek na straty, ktoré nastali, avšak neboli identifikované s konkrétnym úverom. Prečítali sme konsolidovanú účtovnú závierku s cieľom vyhodnotiť relevantné zverejnenia k opravným položkám k úverom a k úverovej kvalite aktív. Naše postupy neviedli k významným úpravám opravných položiek k úverom k 31. decembru 2017.

Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za výročnú správu vypracovanú v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov („Zákon o účtovníctve“), Zákonom o burze cenných papierov č. 429/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov a so Zákonom č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov. Výročná správa obsahuje (a) konsolidovanú účtovnú závierku a (b) ostatné informácie.

Náš názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

V súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámiť sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a na základe toho posúdiť, či sú vo významnom nesúlade s konsolidovanou účtovnou závierkou alebo poznatkami, ktoré sme počas auditu získali, alebo či existuje iná indikácia, že sú významne nesprávne.

Pokiaľ ide o výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje Zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu sme dospeli k názoru, že:

- informácie uvedené vo výročnej správe za rok ukončený 31. decembra 2017 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok, a že
- výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Navyše na základe našich poznatkov o Skupine a situácii v nej, ktoré sme počas auditu získali, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Skupina schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Skupiny v činnosti, ako aj za zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, ibaže by štatutárny orgán buď mal zámer Skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohliadanie nad procesmi finančného výkazníctva Skupiny.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe konsolidovanej účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť nášho auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.

pwc

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad, účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy ohľadne finančných informácií účtovných jednotiek a obchodných aktivít v rámci Skupiny, aby sme vyjadrili názor na konsolidovanú účtovnú závierku. Sme zodpovední za usmernenie, riadenie a výkon auditu Skupiny. Správa audítora je výhradne našou zodpovednosťou.

S osobami zodpovednými za správu a riadenie komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas auditu.

Osobám zodpovedným za správu a riadenie sme poskytli vyhlásenie, že sme dodržali relevantné etické požiadavky ohľadom našej nezávislosti, a aby sme s nimi komunikovali ohľadom všetkých vzťahov a ďalších záležitostí, o ktorých by bolo možné rozumne uvažovať, že by mohli mať vplyv na našu nezávislosť, a kde to bolo relevantné, ohľadom súvisiacich protiopatrení.

Zo záležitostí komunikovaných osobám povereným správou a riadením, sme určili tie záležitosti, ktoré boli najvýznamnejšie počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky za bežné obdobie, a preto sú považované za kľúčové záležitosti auditu. Tieto záležitosti uvádzame v správe audítora, okrem prípadov, keď zákon alebo nariadenie zakazuje zverejnenie danej záležitosti, alebo keď vo veľmi zriedkavých prípadoch rozhodneme, že záležitosť by nemala byť uvedená v našej správe, pretože nepriaznivé dôsledky jej zverejnenia by dôvodne mohli prevážiť nad verejným záujmom takejto komunikácie.

Správa k ďalším právnym a regulatívnym požiadavkám

Naše vymenovanie za nezávislých audítorov

Za audítorov Skupiny sme boli prvýkrát vymenovaní valným zhromaždením 27. mája 2016. Naše znovuzvolenie je uskutočňované valným zhromaždením na ročnej báze a celkové neprerušené obdobie výkonu auditu predstavuje dva roky.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
SKAU licencia č. 161

Slovenská komora audítorov
SKAU
Č. licencie 161
PricewaterhouseCoopers Slovensko s.r.o.

Mgr. Martin Gallovič
UDVA licencia č. 1180

Bratislava, 26. marca 2018, okrem časti správy „Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe“, pre účely ktorej je dátum našej správy 9. apríla 2018.

pwc

Naša správa bola vypracovaná v slovenskom a anglickom jazyku. Vo všetkých záležitostiach ohľadom interpretácie, stanovísk či názorov, má slovenská verzia našej správy prednosť pred anglickou verziou.

Independent Auditor's Report

To the Shareholder, Supervisory Board, and Board of Directors of
Československá obchodná banka, a.s.

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements

Our opinion

In our opinion, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of Československá obchodná banka, a.s. and its subsidiaries (together the "Group") as at 31 December 2017, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union.

Our opinion is consistent with our additional report to the Audit Committee.

What we have audited

The consolidated financial statements of Československá obchodná banka, a.s. comprise the following:

- the Consolidated Statement of Financial Position as at 31 December 2017;
- the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for the year then ended;
- the Consolidated Statement of Changes in Equity for the year then ended;
- the Consolidated Statement of Cash Flows for the year then ended; and
- the Notes to the Consolidated Financial Statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing ("ISAs"). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements* section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

We are independent of the Group in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants issued by the International Federation of Accountants ("Code of Ethics") and other requirements of legislation that are relevant to our audit of the consolidated financial statements in the Slovak Republic. We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the Code of Ethics.

To the best of our knowledge and belief, we declare that non-audit services that we have provided to the Group are in accordance with the applicable law and regulations in the Slovak Republic and that we have not provided non-audit services that are prohibited under Article 5(1) of Regulation (EU) No. 537/2014.

The non-audit services that we have provided to the Group in the period from 1 January 2017 to 31 December 2017, are disclosed in Note 29 to the consolidated financial statements.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Twin City/A, Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, Slovak Republic
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, www.pwc.com/sk

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.
Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ): 2020270021.
VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH): SK2020270021.
Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod Vložkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.
The firm is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, Ref. No.: 16611/B, Section: Sro.

pwc

Our audit approach

Overview

Overall group materiality is EUR 6.5 million and represents a combination of two benchmarks, total profit before tax (5%) and total equity (1%), each carrying a 50% weight.

We focused our audit work on the most material consolidated entities:

- Československá obchodná banka, a.s.
- ČSOB Leasing, a.s.

These two entities represent approximately 99% of the Group's total assets at 31 December 2017 and 100% of the Group's profit for the year then ended.

The audit of the loan loss provisions estimate required our significant attention given the nature of the estimate and its significance to the consolidated financial statements.

How we tailored our group audit scope

As part of designing our audit, we determined materiality and assessed the risks of material misstatement in the consolidated financial statements. In particular, we considered where management made subjective judgements; for example, in respect of significant accounting estimates that involved making assumptions and considering future events that are inherently uncertain. As in all of our audits, we also addressed the risk of management override of internal controls, including among other matters, consideration of whether there was evidence of bias that represented a risk of material misstatement due to fraud.

We tailored the scope of our audit in order to perform sufficient work to enable us to provide an opinion on the consolidated financial statements as a whole, taking into account the structure of the Group, the accounting processes and controls, and the industry in which the Group operates.

Materiality

The scope of our audit was influenced by our application of materiality. An audit is designed to obtain reasonable assurance whether the consolidated financial statements are free from material misstatement. Misstatements may arise due to fraud or error. They are considered material if individually or in aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of the consolidated financial statements.

Based on our professional judgement, we determined certain quantitative thresholds for materiality, including the overall group materiality for the consolidated financial statements as a whole as set out in the table below. These, together with qualitative considerations, helped us to determine the scope of our audit and the nature, timing and extent of our audit procedures and to evaluate the effect of misstatements, both individually and in aggregate on the consolidated financial statements as a whole.

The qualitative considerations and assessment of the overall impact of the misstatements, which relate to reclassification within the primary statements might be considered not material even if they are quantitatively in excess of the materiality thresholds disclosed below.

Overall group materiality	EUR 6.5 million
How we determined it	We based the materiality on a combination of two benchmarks, profit before tax and equity, each carrying 50% weight.
Rationale for the materiality benchmark applied	The performance of the Group is most commonly evaluated by financial statements users based on the Group's profitability. However, the Group's capital is also an important indicator for many users of the financial statements and shareholder return is also commonly expressed relative to the amount of the Group's capital, that is, as a return on equity. We applied quantitative thresholds of approximately 5% to profit before tax and 1% to equity, which in our experience represent acceptable benchmarks.

Key audit matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Key audit matter	How our audit addressed the Key audit matter
Loan loss provisions estimate	
The loan loss provisions are a critical estimate and involve considerable management judgement, as explained in more detail in Note 2.2 in the consolidated financial statements. The identification of loans that are deteriorating, the assessment of objective evidence for impairment, the value of collateral and the determination of the recoverable amount of loans are inherently uncertain. The Group recognized portfolio provisions for loans, which are not individually significant, and a provision for impairment losses incurred but not yet reported or identified with a specific loan. The loan provisions required our significant attention given the inherent uncertainty and significance of this estimate for the consolidated financial statements.	We verified that the Group's methodology for estimating loan loss provisions was appropriate and was being applied consistently. We assessed and tested the design, implementation, and operating effectiveness of the controls related to the timely identification of impaired loans, performed an independent validation of models used by management for calculation of loan loss provisions, and reviewed the process of annual back-testing of the models. We examined a sample of individually significant loan exposures, both unimpaired and impaired, in order to test loan loss provisions calculated on an individual basis. We tested and critically assessed management's assumptions, including forecasts of future cash flows, valuation of underlying collateral and estimates of recovery on default. We assessed the underlying models, reasonableness of assumptions, and completeness and accuracy of the underlying data, which were used by the Group to estimate portfolio loan loss provisions for loans that share similar credit risk characteristics. We inspected the results of back testing of provisions for losses incurred but not yet reported or identified with a specific loan. We read the consolidated financial statements to assess the relevant loan impairment and credit quality disclosures. Our procedures did not lead to any material adjustments to the loan loss provisions at 31 December 2017.

Reporting on other information in the annual report

Management is responsible for the annual report prepared in accordance with the Slovak Act on Accounting No. 431/2002 as amended (the "Accounting Act"), the Slovak Act on Stock Exchanges No. 429/2002 as amended and the Slovak Act on Securities and Investment Services No. 566/2001 as amended. The annual report comprises (a) the consolidated financial statements and (b) other information.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the annual report and, in doing so, consider whether the other information in the annual report is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

With respect to the annual report, we considered whether the annual report includes the disclosures required by the Accounting Act.

Based on the work undertaken in the course of our audit, in our opinion:

- the information given in the annual report for the year ended 31 December 2017 is consistent with the consolidated financial statements; and
- the annual report has been prepared in accordance with the Accounting Act.

In addition, in light of the knowledge and understanding of the Group and its environment obtained in the course of the audit, we are required to report if we have identified material misstatements in the annual report. We have nothing to report in this respect.

Responsibilities of management and those charged with governance for the consolidated financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

pwc

As part of our audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor’s report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

pwc

Reporting on Other Legal and Regulatory Requirements

Appointment

We were first appointed as auditors of the Group by the General assembly on 27 May 2016. Our appointment has been renewed annually by General assembly representing a total period of uninterrupted engagement appointment of two years.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

Slovenská komora audítorov SKAU Č. licencie 161 PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
SKAU licence No. 161

Mgr. Martin Gallovič
UDVA licence No. 1180

Bratislava, 26 March 2018, except for the section "Reporting on other information in the annual report" of this report, for which the date of our report is 9 April 2018.

pwc

Our report has been prepared in Slovak and in English languages. In all matters of interpretation of information, views or opinions, the Slovak language version of our report takes precedence over the English language version.

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017
(zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

Consolidated Statement of Financial Position at 31 December 2017
(in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the EU)

(tis. EUR) (EUR '000)	Poznámka Note	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 Po úprave 31 Dec 2016 Reclassified
Aktíva / Assets			
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	3	295 046	233 240
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	4	50 489	57 190
Finančný majetok na predaj / Available-for-sale financial assets	5	494 058	498 944
Finančný majetok na predaj založený ako kolaterál / Available-for-sale financial assets pledged as collateral	5, 15	-	17 661
Pohľadávky voči bankám / Loans and receivables to financial institutions	6	102 103	23 155
Úvery poskytnuté klientom / Loans and receivables to customers	7	6 576 276	6 096 696
Investície držané do splatnosti / Held-to-maturity investments	8	1 305 257	1 369 590
Investície držané do splatnosti založené ako kolaterál / Held-to-maturity investments pledged as collateral	8 ,15	186 486	108 841
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov / Current income tax asset		4 382	3 931
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov / Deferred income tax asset	30	18 147	20 885
Hmotný majetok / Property and equipment	9	160 565	79 913
Nehmotný majetok / Intangible assets	10	9 221	10 887
Majetok určený na predaj / Assets held for sale	11	1 477	5 495
Ostatné aktíva / Other assets	12	17 494	17 345
Aktíva spolu / Total assets		**9 221 001**	**8 543 773**

(tis. EUR) (EUR ’000)	Poznámka Note	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 Po úprave 31 Dec 2016 Reclassified
Záväzky a vlastné imanie / Liabilities and equity			
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss	14	81 188	217 591
Záväzky voči bankám / Amounts owed to financial institutions	15	846 234	895 503
Vklady a úvery prijaté od klientov / Amounts owed to customers	16	6 052 163	5 618 558
Vydané dlhové cenné papiere / Debt securities issued	17	1 273 857	1 047 207
Rezervy / Provisions	13, 18	7 213	7 378
Ostatné záväzky / Other liabilities	19	55 115	55 709
Podriadený dlh / Subordinated debt	20	87 543	-
Záväzok zo splatnej dane z príjmov / Current income tax liability		681	1
Záväzky / Total liabilities		***8 403 994***	***7 841 947***
Základné imanie / Share capital		295 015	248 004
Emisné ážio / Share premium		484 726	484 726
Rezervné fondy / Reserve funds		49 601	49 601
Oceňovacie rozdiely / Revaluation reserve		(199 746)	(197 935)
Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings		117 384	34 201
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia / Net profit for year		70 027	83 229
Vlastné imanie / Total equity	22	***817 007***	***701 826***
Záväzky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity		**9 221 001**	**8 543 773**

Daniel Kollár
generálny riaditeľ
/ Chief Executive Officer

Marcela Výbohová
vrchný riaditeľ pre riziká, právne služby a compliance
/ Chief Officer for Risk, Legal and Compliance

Poznámky čislo 1 až 39 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.
/ The Notes number 1 to 39 form an integral part of these Consolidated Financial Statements.

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2017 (zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for year ended 31 December 2017 (in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the EU)

(tis. EUR) / (EUR '000)	Poznámka / Note	31.12.2017 / 31 Dec 2017	31.12.2016 / 31 Dec 2016
Úrokové výnosy / Interest income		232 068	244 449
Úrokové náklady / Interest expense		(26 259)	(34 301)
Čisté úrokové výnosy / Net interest income	24	**205 809**	**210 148**
Výnosy z poplatkov a provízií / Fee and commission income		70 188	63 374
Náklady na poplatky a provízie / Fee and commission expense		(9 799)	(9 706)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	25	**60 389**	**53 668**
Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	26	15 103	15 158
Čistý zisk z finančného majetku na predaj / Net realized result from available-for-sale financial assets	22.4	-	15 816
Výnosy z operatívneho lízingu / Income from operating lease		17 660	13 383
Náklady na operatívny lízing / Expense from operating lease		(16 162)	(11 522)
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	27	6 056	3 839
Výnosy celkom / Total income		**288 855**	**300 490**
Personálne náklady / Personnel expenses	28	(81 448)	(80 613)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku / Depreciation and amortization	9, 10	(13 557)	(11 913)
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	29	(90 221)	(88 254)
Prevádzkové náklady / Operating expenses		**(185 226)**	**(180 780)**
Zisk pred tvorbou opravných položiek, finančných záruk a zdanením / Profit for year before impairment losses, financial guarantees and tax		**103 629**	**119 710**
Opravné položky a finančné záruky / Impairment losses and financial guarantees	13	(12 155)	(15 853)
Zisk pred zdanením / Profit for year before tax		**91 474**	**103 857**
Daň z príjmu / Income tax expense	30	(21 447)	(20 628)
Čistý zisk za účtovné obdobie pripadajúci na vlastníkov spoločnosti / Net profit for year attributable to owners of the parent		**70 027**	**83 229**
Iný komplexný výsledok: / Other comprehensive loss:			
Položky, ktoré môžu byť následne reklasifikované do výkazu ziskov a strát: / Items that may be reclassified subsequently to profit or loss: Finančný majetok na predaj / Available-for-sale financial assets	22.4	(2 348)	(17 741)
Zabezpečenie peňažných tokov / Cash flow hedge		55	208
Daň z príjmov vzťahujúca sa k položkám, ktoré môžu byť následne reklasifikované do výkazu ziskov a strát / Income tax relating to items that may be reclassified subsequently to profit or loss	22.4	482	4 037
Iný komplexný výsledok po zdanení / Other comprehensive loss for year, net of tax		**(1 811)**	**(13 496)**
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie pripadajúci na vlastníkov spoločnosti / **Total comprehensive income for year attributable to owners of the parent**		**68 216**	**69 733**

Poznámky číslo 1 až 39 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

The Notes number 1 to 39 form an integral part of these Consolidated Financial Statements.

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2017 (zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

Consolidated Statement of Changes in Equity for year ended 31 December 2017 (in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the EU)

(tis. EUR) / (EUR '000)	Základné imanie / Share capital	Emisné ážio / Share premium	Rezervné fondy / Reserve funds	Oceňovacie rozdiely z finančného majetku na predaj / Revaluation reserve on available-for-sale financial assets	Oceňovacie rozdiely zo zabezpečenia peňažných tokov / Revaluation reserve on cash flow hedge	Ostatné oceňovacie rozdiely / Other revaluation reserve	Nerozdelený zisk / Retained earnings	Spolu / Total
Vlastné imanie k 1. januáru 2016 / Equity as at 1 January 2016	**248 004**	**484 726**	**49 601**	**31 589**	**134**	**(216 162)**	**105 930**	**703 822**
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie / Total comprehensive income/(loss) for year	-	-	-	(13 662)	166	-	83 229	**69 733**
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the year	-	-	-	-	-	-	*83 229*	***83 229***
Iný komplexný výsledok po zdanení / Other comprehensive income/(loss) for year, net of tax	-	-	-	*(13 662)*	*166*	-	-	***(13 496)***
Vyplatené dividendy / Dividends paid	-	-	-	-	-	-	(71 729)	**(71 729)**
Vlastné imanie k 31. decembru 2016 / Equity as at 31 December 2016	**248 004**	**484 726**	**49 601**	**17 927**	**300**	**(216 162)**	**117 430**	**701 826**
Vlastné imanie k 1. januáru 2017 / Equity as at 1 January 2017	**248 004**	**484 726**	**49 601**	**17 927**	**300**	**(216 162)**	**117 430**	**701 826**
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie / Total comprehensive income/(loss) for year	-	-	-	(1 854)	43	-	70 027	**68 216**
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the year	-	-	-	-	-	-	*70 027*	***70 027***
Iný komplexný výsledok po zdanení / Other comprehensive income/(loss) for year, net of tax	-	-	-	*(1 854)*	*43*	-	-	***(1 811)***
Kapitálový vklad vlastníka / Contribution from shareholder	47 011	-	-	-	-	-	-	**47 011**
Ostatné / Other	-	-	-	-	-	-	(46)	**(46)**
Vlastné imanie k 31. decembru 2017 / Equity as at 31 December 2017	**295 015**	**484 726**	**49 601**	**16 073**	**343**	**(216 162)**	**187 411**	**817 007**

Poznámky číslo 1 až 39 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

The Notes number 1 to 39 form an integral part of these Consolidated Financial Statements.

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

Consolidated Statement of Cash Flows for year ended 31 December 2017
(in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the EU)

(tis. EUR) / (EUR '000)	Poznámka / Note	31.12.2017 / 31 Dec 2017	31.12.2016 Po úprave / 31 Dec 2016 Reclassified
Zisk pred zdanením / Profit before taxes		**91 474**	**103 857**
Úpravy o: / Adjustments for:			
Odpisy hmotného a nehmotného majetku / Depreciation and amortization		13 557	11 913
Nerealizovaná strata z finančných nástrojov / Unrealized losses from financial instruments		4 389	4 666
Výnosy z dividend / Dividend income		(20)	(12)
Úrokové výnosy / Interest income		(232 068)	(244 449)
Úrokové náklady / Interest expense		26 259	34 301
Opravné položky a rezervy / Impairment losses and provisions		12 414	16 475
Zisk z predaja hmotného a nehmotného majetku a majetku na predaj / Gain on disposal of property and equipment, intangible assets and assets held for sale		(498)	(317)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov / Cash flow from operations before changes in operating assets and liabilities		***(84 493)***	***(73 566)***
Peňažné toky z prevádzkových aktív a záväzkov: / Changes in operating assets and liabilities:			
Pohľadávky voči bankám / Loans and receivables to financial institutions		6 112	(16 382)
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss		13 313	13 926
Finančný majetok na predaj / Available-for-sale financial assets		18 812	14 908
Úvery poskytnuté klientom / Loans and receivables to customers		(492 717)	(655 379)
Ostatné aktíva / Other assets		(4 814)	(1 628)
Záväzky voči bankám / Amounts owed to financial institutions		(48 492)	98 150
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss		(133 089)	(71 571)
Vklady a úvery prijaté od klientov / Amounts owed to customers		435 955	544 768
Rezervy / Provisions		(252)	(142)
Ostatné záväzky / Other liabilities		6 717	1 207
Peňažné toky na prevádzkové činnosti pred úrokmi a daňami / Cash flow from operations before interest and taxes		**(282 948)**	**(145 709)**
Úroky prijaté / Interest received		242 418	259 950
Úroky zaplatené / Interest paid		(29 536)	(33 970)
Zaplatená daň z príjmov / Income taxes paid		(17 998)	(32 526)
Čisté peňažné toky z/(na) prevádzkových činností / Net cash flow from / (on) operating activities		**(88 064)**	**47 745**

(tis. EUR) (EUR '000)	Poznámka Note	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 Po úprave 31 Dec 2016 Reclassified
Peňažné toky z investičných činností: / Cash flow from investing activities:			
Obstaranie investícií držaných do splatnosti / Acquisition of held-to-maturity investments		(126 281)	(244 785)
Splatenie investícií držaných do splatnosti / Repayment of held-to-maturity investments		101 995	30 205
Prijaté dividendy / Dividends received		20	12
Obstaranie hmotného a nehmotného majetku / Purchase of property and equipment, intangible assets		(112 393)	(25 307)
Predaj hmotného a nehmotného majetku a majetku určeného na predaj / Proceeds from sale of property and equipment, intangible assets and assets held for sale		24 187	3 464
Čisté peňažné toky na investičné činnosti / Net cash flow on investing activities		**(112 472)**	**(236 411)**
Peňažné toky z finančných činností: / Cash flow from financing activities:			
Podriadený dlh / Subordinated debt		87 500	-
Príjem zo zvýšenia základného imania / Proceeds from issue of share capital		47 011	-
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov / Proceeds from issue of debt securities		340 500	331 985
Splatenie dlhových cenných papierov / Repayment of debt securities		(114 840)	(112 909)
Zaplatené dividendy / Dividends paid		-	(71 729)
Čisté peňažné toky z finančných činností / Net cash flow from financing activities		**360 171**	**147 347**
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov / Net change in cash and cash equivalents		**159 635**	**(41 319)**
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku obdobia / Cash and cash equivalents at beginning of year	38	235 460	276 779
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci obdobia / Cash and cash equivalents at end of year	38	395 095	235 460
Čistá zmena / Net change		**159 635**	**(41 319)**

Poznámky čislo 1 až 39 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

The Notes number 1 to 39 form an integral part of these Consolidated Financial Statements.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM

1 Úvod

Československá obchodná banka, a.s. (ďalej „ČSOB SR“ alebo „Banka“) je univerzálnou bankou, ktorá vykonáva svoju činnosť len na území Slovenskej republiky a k 31. decembru 2017 mala 131 pobočiek.

Československá obchodná banka, a.s., je samostatnou univerzálnou bankou s obchodným menom Československá obchodná banka, a.s., so sídlom Žižkova 11, 811 02 Bratislava, jej identifikačné číslo je 36 854 140, identifikátor právnickej osoby („LEI kód“) je 52990096Q5LMCH1WU462.

ČSOB SR je súčasťou skupiny KBC Bank NV, so sídlom Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgicko (ďalej „KBC“). Konsolidovaná účtovná závierka tejto priamej materskej spoločnosti je uložená v Nationale Bank van België NV, Balanscentrale, de Berlaimontlaan 14, 1000 Brusel, Belgicko.

Konečnou materskou a riadiacou spoločnosťou ČSOB SR je KBC GROUP NV, so sídlom Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgicko. Jej konsolidovaná účtovná závierka je uložená rovnako v Nationale Bank van België NV, Balanscentrale, de Berlaimontlaan 14, 1000 Brusel, Belgicko.

Hlavným cieľom KBC je, aby ČSOB SR bola samostatný silný ekonomický subjekt, s rovnakým postavením, právomocou a zodpovednosťami ako majú ostatné spoločnosti v celej KBC skupine v Európe. ČSOB SR poskytuje širokú škálu bankových služieb a produktov pre retailovú klientelu, malé a stredné podniky, korporátnu klientelu a klientov privátneho bankovníctva v domácej mene a v cudzích menách pre domácu i zahraničnú klientelu.

Táto účtovná závierka zahŕňa výkazy banky a dcérskych spoločností, ktorých je banka 100 %-ným vlastníkom (ďalej ČSOB skupina SR alebo Skupina).

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

1 Introduction

Československá obchodná banka, a.s., (‘ČSOB SR’ or ‘the Bank’), is a universal commercial bank conducting its operations in the Slovak Republic. As at 31 December 2017, ČSOB SR had 131 branches.

Československá obchodná banka, a.s., is a universal commercial bank with its business name Československá obchodná banka, a.s., and registered office at Žižkova 11, 811 02 Bratislava, identification number 36 854 140, legal entity identifier code (‘LEI code’) 52990096Q5LMCH1WU462.

ČSOB SR is a part of the group of KBC Bank NV, with its registered office at Havenlaan 2, 1080 Brussels, Belgium (‘KBC’). The consolidated financial statements of this immediate parent company are deposited at Nationale Bank van België NV, Balanscentrale, de Berlaimontlaan 14, 1000 Brussels, Belgium.

The ultimate parent and controlling company of ČSOB SR is KBC GROUP NV, with its registered seat at Havenlaan 2, 1080 Brussels, Belgium. The consolidated financial statements of the ultimate parent company are deposited at the same place, Nationale Bank van België NV, Balanscentrale, de Berlaimontlaan 14, 1000 Brussels, Belgium.

The main aim of KBC is to ensure that ČSOB SR is a strong independent economic subject with equal rights, position and responsibilities as other entities within the KBC group in Europe. ČSOB SR provides a wide range of financial and banking services for retail, small and medium-sized entrepreneurs, corporate and private banking domestic and foreign customers in both local and foreign currencies.

These financial statements comprise of financial statements of ČSOB SR and its subsidiaries, which are all wholly owned (‘ČSOB Group SR’ or ‘the Group’).

ČSOB SR má nasledovné dcérske spoločnosti v rámci skupiny („ČSOB skupina SR" alebo „Skupina") k 31. decembru 2017:

- ČSOB Stavebná sporiteľňa, a.s.
- ČSOB Leasing, a.s. a jeho dcérska spoločnosť („Skupina ČSOB Leasing ")
- ČSOB Nadácia (nekonsolidovaná)
- ČSOB Real, s. r. o.

S účinnosťou od 12. októbra 2017, sa dcérska spoločnosť ČSOB Centrála, s.r.o. premenovala na ČSOB Real, s. r. o.

Nadácia ČSOB nespadá do konsolidovaného celku, keďže Skupina nemá dostatočné zriadenie na premenlivé výnosy tejto organizácie. Čisté aktíva neziskovej organizácie Nadácia ČSOB sú určené na neziskové alebo charitatívne účely. V zmysle obmedzení slovenskej legislatívy, organizácia nemôže vyplácať dividendy a pri likvidácii prevádzať čisté aktíva na Skupinu.

Generálny riaditeľ a predseda predstavenstva ČSOB SR k 31. decembru 2017 bol Daniel Kollár. Členmi predstavenstva boli: Branislav Straka, Ľuboš Ondrejko, Juraj Ebringer, Stefan Delaet a Marcela Výbohová.

Predseda dozornej rady k 31. decembru 2017 bol Luc Popelier. Členmi dozornej rady boli Peter Leška a Ladislav Mejzlík.

2 Dôležité účtovné postupy a metódy

2.1 Základné zásady vedenia účtovníctva

Konsolidovaná účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2017 (ďalej „konsolidovaná účtovná závierka") ČSOB skupiny SR bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného výkazníctva („IFRS") v znení prijatom Európskou úniou a v súlade so zákonom 431/2002 Z.z. o účtovníctve. Banka tiež zostavuje individuálnu účtovnú závierku za ČSOB SR v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a v súlade so zákonom 431/2002 Z.z. o účtovníctve.

ČSOB skupina SR zostavila a vydala individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2017 dňa 20. marca 2018.

ČSOB SR has the following subsidiaries within its group ('ČSOB Group SR'or 'the Group') as at 31 December 2017:

- ČSOB Stavebná sporiteľňa, a.s.
- ČSOB Leasing, a.s. and its subsidiary ('ČSOB Leasing Group')
- ČSOB Nadácia (non-consolidated)
- ČSOB Real, s. r. o.

With effect from 12 October 2017, the name of the subsidiary ČSOB Centrála, s.r.o. was changed to ČSOB Real, s.r.o.

ČSOB Nadácia is not consolidated because the Group does not have sufficient exposure to variable returns of this entity. As a non-profit organisation, net assets of ČSOB Nadácia are designated for non-profit or charitable purposes, it cannot pay dividends nor can it transfer net assets to the ČSOB Group SR upon liquidation due to restrictions in Slovak legislation.

The Chief Executive Officer and Chairman of the ČSOB SR Board of Directors as at 31 December 2017 was Daniel Kollár. Other members of the Board of Directors were: Branislav Straka, Ľuboš Ondrejko, Juraj Ebringer, Stefan Delaet and Marcela Výbohová.

The Chairman of the Supervisory Board as at 31 December 2017 was Luc Popelier. The members of the Supervisory Board were Peter Leška and Ladislav Mejzlík.

2 Significant accounting principles and methods

2.1 Basic accounting principles

The Group's Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2017 ('consolidated financial statements') have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ('IFRS') as adopted by the European Union ('EU') and Act No 431/2002 Coll. on Accounting. The Group also prepares Separate Financial Statements for ČSOB SR in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the EU and Act No 431/2002 Coll. on Accounting.

Individuálna a konsolidovaná účtovná závierka za predchádzajúce obdobie (k 31. decembru 2016) bola schválená a odsúhlasená na vydanie 21. marca 2017.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého pokračovania činnosti ČSOB skupiny SR a bola zostavená na základe ocenenia v historických cenách upravených o precenenie finančného majetku na predaj a finančných aktív a finančných záväzkov vykazovaných v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát.

Čísla uvedené v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty, mena v konsolidovanej účtovnej závierke je Euro (ďalej „EUR") a vykázané hodnoty sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.

(i) Konsolidácia

Konsolidovaná účtovná závierka predstavuje účtovné výsledky banky a subjektov, ktoré kontroluje. Výsledky dcérskych spoločností, ktoré banka počas roka získala alebo predala, sú zahrnuté do konsolidovaného výkazu ziskov a strát a iného komplexného výsledku od dátumu obstarania do dátumu kedy banka stratila kontrolu nad dcérskymi spoločnosťami. Všetky zostatky a transakcie v rámci Skupiny vrátane nerealizovaných ziskov a strát v rámci Skupiny sa pri konsolidácii eliminovali. Účtovné zásady dcérskych spoločností sa podľa potreby upravili, aby sa zosúladili so zásadami, ktoré používa banka.

Dcérske spoločnosti

Dcérska spoločnosť predstavuje subjekt, ktorý je kontrolovaný bankou (materská spoločnosť). Banka kontroluje spoločnosť, do ktorej investuje, vtedy a len vtedy, keď má:
- vplyv nad spoločnosťou;
- zriadenie alebo právo na premenlivé výnosy z jeho účasti v investícií;
- schopnosť používať svoj vplyv nad investíciou za účelom ovplyvniť výšku výnosov.

Ak banka počas roka nadobudla alebo predala kontrolný vplyv v subjekte, výsledky subjektu sa do konsolidácie zahŕňajú od dátumu získania kontrolného vplyvu, resp. do dátumu predaja kontrolného vplyvu.

The ČSOB Group SR prepared and issued Separate and Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2017 on 20 March 2018.

Separate and Consolidated Financial Statements for the preceding accounting period (as at 31 December 2016) were approved and authorized for issue on 21 March 2017.

These consolidated financial statements have been prepared under the going-concern assumption that the ČSOB Group SR will continue in operation for the foreseeable future, using the historical cost method except as modified by revaluations of available-for-sale financial assets and financial assets and financial liabilities revalued at fair value through profit or loss.

Balances in brackets represent negative amounts. The presentation currency in the consolidated financial statements is the Euro ('EUR') and the amounts are rounded to thousands of EUR, unless stated otherwise.

(i) Basis of Consolidation

The consolidated financial statements present the accounts and results of the Bank and its controlled companies. The results of subsidiaries acquired or disposed of during the year are included in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income from the acquisition date up to the date when control is lost over the subsidiary. All intra-group balances and transactions, including unrealized intra-group profits or losses, are eliminated on consolidation. Where necessary, accounting policies for subsidiaries have been changed to ensure consistency with the policies adopted by the Bank.

Subsidiary Undertakings

A subsidiary is a subject controlled by the Bank (parent company). The Bank controls an entity if, and only if, the Bank has all the following:
- power over the entity;
- exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the entity;
- the ability to use its power over the entity to affect the amount of the entity´s return.

Where an entity either began or ceased to be controlled during the year, the results are included only from the date such control commenced or up to the date control ceased.

(ii) Goodwill
Goodwill sa oceňuje ku dňu obstarania ako rozdiel medzi reálnou hodnotou prijatej protihodnoty ku dňu obstarania, výškou nekontrolujúceho podielu na čistých aktívach obstaranej dcérskej spoločnosti, reálnou hodnotou podielu na čistých aktívach dcérskej spoločnosti drženého pred akvizíciou a čistou reálnou hodnotou identifikovateľného nadobudnutého majetku a prevzatých záväzkov k dátumu nadobudnutia. Keď sa nadobúdateľ rozhodne oceňovať nekontrolujúci podiel („NCI") v reálnej hodnote ku dňu obstarania, vykázaný goodwill bude vyšší, keďže zahŕňa aj goodwill pripadajúci na NCI.

Goodwill sa prvotne vykáže na strane aktív v obstarávacej cene a následne ocení obstarávacou cenou mínus kumulované straty zo zníženia hodnoty. Zníženie hodnoty goodwillu sa posudzuje raz za rok, resp. častejšie, ak existujú náznaky možného zníženia hodnoty obstaranej jednotky.

K 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016, Skupina neidentifikovala goodwill na žiadnu zo svojich investícií.

2.2 Významné účtovné posúdenia a odhady

Príprava konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje použitie určitých zásadných účtovných odhadov. V procese aplikovania účtovných metód ČSOB skupinou SR, manažment okrem odhadov uskutočnil aj iné posúdenia, ktoré významne ovplyvňujú zostatky vykázané v konsolidovanej účtovnej závierke. Najvýznamnejšie posúdenia a odhady sú uvedené nižšie.

(i) Straty zo znehodnotenia úverov
ČSOB skupina SR posudzuje úverové portfólio ku dňu účtovnej závierky a prehodnocuje opravné položky na znehodnotené aktíva, ktoré by mali byť vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku. Špeciálne posúdenie manažmentom je požadované pri odhade výšky a času budúcich peňažných tokov a stanovovaní úrovne nevyhnutných opravných položiek. Takéto odhady sú vytvárané na základe predpokladov, na ktoré vplýva množstvo faktorov. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov. Pre viac informácií viď poznámky 2.10, 7, 13 a 35.2.

(ii) Goodwill
Goodwill is measured at the acquisition date as the difference between the acquisition-date fair value of the consideration transferred and the amount of any NCI in the entity acquired and the acquisition-date fair value of any previously held equity interest in the entity acquired and the net of the acquisition-date fair value of the identifiable assets acquired and liabilities assumed. Accordingly, where an acquirer chooses to measure NCI at fair value at the acquisition date, the goodwill reported will typically be higher, reflecting goodwill attributable to the NCI.

Goodwill is initially recognized as an asset at cost and is subsequently measured at cost less any accumulated impairment losses. Goodwill is tested for impairment annually, or more frequently when there is an indication that the unit may be impaired.

As at 31 December 2017 and 31 December 2016, the Group has no goodwill recognized from any of its investments.

2.2 Significant accounting judgments and estimates

The preparation of the consolidated financial statements in conformity with IFRS requires the use of certain significant accounting estimates. While applying the Group's accounting methods, management has also made other judgments in addition to those involving estimates which have a significant impact on the amounts recognized in the consolidated financial statements. The most significant judgments and estimates are as follows:

(i) Impairment losses on loans
The ČSOB Group SR reviews its loan portfolio at each reporting date and assesses whether an allowance for impairment should be recorded in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. In particular, judgment is required on the part of the management to estimate the amount and timing of future cash flows and to determine the level of allowance required. Such estimates are based on assumptions using a number of factors. The actual results may differ from these estimates. For more information see Notes 2.10, 7, 13 and 35.2.

ČSOB skupina SR vytvára individuálne opravné položky na individuálne významné úvery a skupinové opravné položky pre tie úvery, ktoré nie sú individuálne významné, alebo pri ktorých nebolo zistené znehodnotenie na základe individuálneho posúdenia. ČSOB skupina SR sleduje a vyhodnocuje úverové portfólio z hľadiska koncentrácie v sektoroch, priemyselných odvetviach, z hľadiska distribúcie portfólia do jednotlivých ratingových stupňov, existencie zabezpečenia a teritoriálnej angažovanosti.

2.3 Cudzie meny

EUR je menou primárneho ekonomického prostredia, v ktorom spoločnosti patriace do ČSOB skupiny SR pôsobia (funkčná mena).

Transakcie v cudzích menách sú prepočítané do funkčnej meny kurzom Európskej centrálnej banky („ECB") platným k dátumu ich uskutočnenia, pričom zisky a straty z kurzových rozdielov, ktoré vznikli z vysporiadania takýchto transakcií a z prepočtu monetárnych aktív a záväzkov v cudzích menách ku dňu účtovnej závierky sú vykazované v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku, v položke „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely".

2.4 Finančné nástroje - prvotné zaúčtovanie a odúčtovanie

Finančné aktíva a záväzky sa prvotne vykážu v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii v momente vstupu ČSOB skupiny SR do zmluvného vzťahu, týkajúceho sa finančného nástroja, okrem prípadov nákupov a predajov finančných aktív s obvyklým termínom dodania.

Finančné aktívum je odúčtované z konsolidovaného výkazu o finančnej situácii, keď sa zmluvné práva na peňažné toky vyplývajúce z finančného aktíva skončia, alebo keď takéto práva ČSOB skupina SR prevedie na inú osobu. K prevodu dôjde, keď Skupina buď:

- prevedie zmluvné práva na peňažné toky; alebo
- ponechá si práva na peňažné toky a zároveň príjme zmluvný záväzok platiť tieto toky tretej strane.

The ČSOB Group SR creates individual impairment for individually significant loans and portfolio impairment for those loans which are not individually significant or where no impairment was identified on the basis of an individual assessment. The ČSOB Group SR monitors and evaluates loan portfolios in terms of concentration in sectors, industries, their distribution to individual ratings, the existence of collateral and territorial exposure.

2.3 Foreign currencies

The EUR is the currency of the primary economic environment in which all the entities of the ČSOB Group SR operate (functional currency).

Foreign currency transactions are translated into the functional currency at the exchange rates of the European Central Bank ('ECB') prevailing at the dates of transactions. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies as at the balance sheet date are recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income under 'Net trading result and exchange differences'.

2.4 Financial instruments – accounting for recognition and derecognition

Financial assets and liabilities are recognized in the consolidated statement of financial position when the ČSOB Group SR becomes a party to the contractual provisions of the financial instrument, except for 'regular way' purchases and sales of financial assets.

A financial asset is derecognized from the consolidated statement of financial position when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire or are transferred and the transfer qualifies for derecognition. A transfer requires that the Group either:

- has transferred the contractual rights to receive the asset's cash flows; or
- has retained the contractual rights to receive the asset's cash flows but has assumed a contractual obligation to pay those cash flows to a third party.

Po prevode aktíva Skupina zhodnotí do akej miery si ponechala riziká a úžitky plynúce z vlastníctva prevedeného aktíva. Pokiaľ v podstate boli všetky rizika a úžitky prevedené, aktívum je odúčtované. Pokiaľ v podstate všetky riziká a úžitky neboli ani ponechané ani prevedené, Skupina zhodnotí, či si zachovala kontrolu nad aktívom. Pokiaľ si kontrolu nezachovala, aktívum je odúčtované. Pokiaľ si Skupina ponechala kontrolu nad aktívom, naďalej ho vykazuje v rozsahu svojej pokračujúcej angažovanosti.

Finančný záväzok je odúčtovaný z konsolidovaného výkazu o finančnej situácii, keď je povinnosť uvedená v zmluve splnená, zrušená alebo skončí jej platnosť.

Nákup alebo predaj finančného aktíva s obvyklým termínom dodania je transakcia uskutočnená v časovom rámci, ktorý je stanovený pravidlami alebo konvenciami príslušného trhu. Pri všetkých kategóriách finančných aktív ČSOB skupina SR vykazuje nákupy a predaje s obvyklým termínom dodania k dátumu vysporiadania. Pri použití dátumu vysporiadania je finančné aktívum v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii zaúčtované alebo odúčtované ku dňu, kedy je prevedené na ČSOB skupinu SR alebo z ČSOB skupiny SR (dátum vysporiadania). Pre finančné aktíva vykazované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a pre finančné aktíva k dispozícii na predaj sa zmena reálnej hodnoty medzi dátumom dohodnutia obchodu a dátumom vysporiadania vykazuje v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

2.5 Finančné nástroje – klasifikácia, prvotné a následné ocenenie

Všetky finančné nástroje sú prvotne ocenené v ich reálnej hodnote, v prípade finančných aktív a záväzkov iných ako vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku zvýšených o transakčné náklady.

Klasifikácia finančných inštrumentov závisí od účelu, pre ktorý boli finančné inštrumenty obstarané a od ich charakteristík. ČSOB skupina SR klasifikuje finančný majetok a záväzky do nasledujúcich kategórií:

- Finančný majetok a záväzky v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát;
- Úvery a pohľadávky;

After a transfer, the Group assesses the extent to which it has retained the risks and rewards of ownership of the transferred asset. If substantially all the risks and rewards have been transferred, the asset is derecognised. If substantially all the risks and rewards have been neither retained nor transferred, the Group assesses whether or not it has retained control of the asset. If it has not retained control, the asset is derecognised. Where the Group has retained control of the asset, it continues to recognise the asset to the extent of its continuing involvement.

A financial liability is derecognized from the consolidated statement of financial position when the obligation specified in the contract is discharged, cancelled or expires.

A 'regular way' purchase or sale of a financial asset is one in which delivery of the asset is made within the time-frame generally established by regulation or within the convention of the particular market. For all categories of financial assets, the ČSOB Group SR recognizes 'regular way' purchases and sales using settlement date accounting. In settlement date accounting, a financial asset is recognized or derecognized in the consolidated statement of financial position on the date it is physically transferred to or from the ČSOB Group SR ('settlement date'). For financial assets at fair value through profit or loss and available-for-sale financial assets, fair value movements between 'trade date' and 'settlement date' in connection with purchases and sales are recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

2.5 Financial instruments – classification, initial and subsequent measurement

All financial instruments are measured initially at their fair value plus, in the case of financial assets and financial liabilities not at fair value through profit or loss, these are increased by transaction costs.

The classification of financial instruments depends on the purpose for which the financial instruments were acquired and their characteristics. The ČSOB Group SR classifies financial assets in the following categories:

- Financial assets and liabilities at fair value through profit or loss
- Loans and receivables

- Investície držané do splatnosti;
- Finančné aktíva na predaj;
- Finančné záväzky v amortizovanej hodnote.

(i) Finančný majetok a záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát

Táto kategória zahŕňa dve podkategórie:

- Finančné aktíva a záväzky držané za účelom obchodovania. Do tejto kategórie patria aj všetky deriváty dohodnuté ČSOB skupinou SR.
- Finančné aktíva a záväzky klasifikované pri obstaraní ako aktíva alebo záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát. Do tejto podkategórie je možné klasifikovať finančné aktíva a záväzky, ak spĺňajú aspoň jedno z nasledovných kritérií:
  - o Klasifikácia eliminuje alebo významným spôsobom redukuje nekonzistenciu ocenenia aktív a záväzkov alebo nekonzistenciu vo vykázaní ziskov a strát zo zmien ocenenia aktív a záväzkov.
  - o Aktíva a záväzky predstavujú skupinu finančných aktív a záväzkov, ktoré sú riadené a hodnotené na základe ich reálnej hodnoty, v súlade so zdokumentovaným riadením rizík alebo investičnou stratégiou.
  - o Finančné nástroje obsahujú vložené deriváty, okrem prípadov, kedy tieto vložené deriváty významným spôsobom nemodifikujú peňažné toky, alebo by ich nebolo možné vykázať oddelene.

Finančné aktíva a záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát sú vykazované v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote. Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty sa vykazujú v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v položke „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely" v období, v ktorom vznikli. Úrokové výnosy alebo náklady sú vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v riadku „Čisté úrokové výnosy" v prípade bankovej knihy (zabezpečovacie deriváty) alebo v riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely" v prípade obchodnej knihy (deriváty na obchodovanie).

V prípade, že existuje rozdiel medzi transakčnou cenou a reálnou hodnotou z kótovanej ceny z aktívneho trhu pre rovnaký nástroj alebo založenej na oceňovacích technikách, ktoré obsahujú iba údaje zistiteľné z trhu, vykazuje ČSOB skupina SR

- Held-to-maturity investments
- Available-for-sale financial assets
- Financial liabilities at amortized cost

(i) Financial assets and liabilities at fair value through profit or loss

The category has two sub-categories:

- Financial assets and liabilities held for trading. This category also includes all derivatives entered into by the ČSOB Group SR.
- Financial assets and financial liabilities designated at fair value through profit or loss on initial recognition. Financial assets and liabilities may be classified in this sub-category when at least one of the following criteria is met:
  - o The classification eliminates or significantly reduces inconsistencies in treatment that would otherwise arise from measuring the assets or liabilities or recognizing gains or losses on them on a different basis.
  - o The assets and liabilities are a part of a group of financial assets, financial liabilities, or both, which are managed and their performance evaluated on a fair value basis, in accordance with a documented risk management or investment strategy.
  - o The financial instruments contain an embedded derivative, unless the embedded derivative does not significantly modify the cash flow, or it is obvious, with little or no analysis, that it could not be recorded separately.

Financial assets and liabilities designated at fair value through profit or loss are recorded in the consolidated statement of financial position at fair value. Gains and losses resulting from changes in fair value are recorded in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income as 'Net trading result and exchange differences' as incurred. Interest income or expense is recorded in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income as 'Net interest income' for those held in the banking book (hedging derivatives and ALM derivatives) or in 'Net trading result and exchange differences' for those held in the trading book (trading derivatives).

Where the transaction price differs from the fair value evidenced by quoted price in an active market for identical items or based on a valuation technique that uses only data from observable markets, the Group immediately recognizes rozdiel medzi transakčnou cenou a reálnou hodnotu (tzv. Day 1 profit) v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v položke „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely". V prípade, že nie je možné zistiť reálnu hodnotu podobnej trhovej transakcie, je rozdiel medzi transakčnou cenou a modelovou hodnotou zahrnutý v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku iba v prípade, že sa premenné vstupujúce do modelu stanú zistiteľnými z trhu, alebo keď je inštrument odúčtovaný.

(ii) Pohľadávky voči bankám a úvery poskytnuté klientom

Pohľadávky voči bankám a úvery poskytnuté klientom sú nederivátové finančné aktíva s danými alebo vopred stanoviteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu a ČSOB skupina SR nemá zámer s nimi obchodovať.

V konsolidovanom výkaze o finančnej situácii sú pohľadávky voči bankám a úvery poskytnuté klientom oceňované v amortizovanej hodnote na základe metódy efektívnej úrokovej miery. Amortizovaná hodnota je vypočítaná pri zohľadnení diskontu alebo prémie a poplatkov, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej sadzby.

Amortizácia je zahrnutá v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v riadku „Úrokové výnosy". Straty vznikajúce zo znehodnotenia týchto investícií sú vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v riadku „Opravné položky a finančné záruky".

(iii) Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti sú nederivátové finančné aktíva s danými alebo vopred stanoviteľnými platbami a s pevnou splatnosťou, ktoré manažment ČSOB skupiny SR zamýšľa a zároveň je schopný držať až do ich splatnosti. V prípade plánovaného predaja väčšieho než nevýznamného objemu investícií držaných do splatnosti sa musí celá táto kategória zrušiť a aktíva reklasifikovať do kategórie finančné aktíva na predaj.

V konsolidovanom výkaze o finančnej situácii sú investície držané do splatnosti oceňované v amortizovanej hodnote na základe metódy efektívnej úrokovej miery. Amortizovaná hodnota je vypočítaná pri zohľadnení diskontu alebo prémie a poplatkov, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej

the difference between the transaction price and the fair value (a Day 1 profit) in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income as 'Net trading result and exchange differences'. In cases where use is made of data which is not observable, the difference between the transaction price and model value is only recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income when the inputs become observable, or when the instrument is derecognized.

(ii) Loans and receivables to financial institutions and Loans and receivables to customers

Loans and receivables to financial institutions and loans and receivables to customers are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted on an active market and where the ČSOB Group SR has no intention of trading the financial asset.

Loans and receivables to financial institutions and loans and receivables to customers are recorded in the consolidated statement of financial position at amortized cost using the effective interest rate method. Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium and fees that are an integral part of the effective interest rate.

The amortization is included in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income as 'Interest income'. Losses arising from the impairment of these investments are recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income as 'Impairment losses and financial guarantees'.

(iii) Held-to-maturity investments

Held-to-maturity investments are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturities that the Group's management has the positive intention and ability to hold to maturity. Where the ČSOB Group SR plans to sell more than an insignificant amount of held-to-maturity assets, the entire category would be tainted and reclassified as available-for-sale financial assets.

Held-to-maturity investments are recognized in the consolidated statement of financial position at amortized cost using the effective interest rate method. Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium and sadzby. Amortizácia je zahrnutá v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v riadku „Úrokové výnosy". Straty vznikajúce zo znehodnotenia týchto investícií sú vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v riadku „Opravné položky a finančné záruky".

(iv) Finančný majetok na predaj
Finančný majetok na predaj zahŕňa aktíva, ktoré sú do tejto kategórie klasifikované pri obstaraní alebo ich nie je možné klasifikovať ako finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, investície držané do splatnosti alebo úvery a pohľadávky.

V konsolidovanom výkaze o finančnej situácii sú finančné aktíva na predaj oceňované v reálnej hodnote. Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty týchto finančných aktív sa vykazujú v inom komplexnom výsledku. V prípade, že je toto aktívum odúčtované, nerealizovaný zisk alebo strata je odúčtovaná z iného komplexného výsledku a vykázaná v riadku „Čistý zisk z finančného majetku na predaj" konsolidovaného výkazu ziskov a strát. Úrokové výnosy z finančného majetku na predaj, vypočítané na základe metódy efektívnej úrokovej miery, sú vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v riadku „Úrokové výnosy". Investície, ktorých reálnu hodnotu nie je možné spoľahlivo určiť, sú oceňované v obstarávacej cene vrátane strát zo znehodnotenia (poznámka 5). Pre zníženie hodnoty viď poznámka 2.10.

(v) Finančné záväzky v amortizovaných hodnotách
Finančné záväzky v amortizovaných hodnotách sú nederivátové finančné záväzky, kde zo zmluvných podmienok pre ČSOB skupinu SR vyplýva povinnosť dodať hotovosť alebo iné finančné aktívum protistrane tohto nástroja.

V konsolidovanom výkaze o finančnej situácii sú tieto záväzky oceňované v amortizovanej hodnote na základe metódy efektívnej úrokovej miery. Amortizovaná hodnota je vypočítaná pri zohľadnení diskontu alebo prémie a poplatkov, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej sadzby. Amortizácia je zahrnutá konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v riadku „Úrokové náklady".

fees that are an integral part of the effective interest rate. The amortization is included in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income under 'Interest income'. Any losses arising from the impairment of these investments are recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income under 'Impairment losses and financial guarantees'.

(iv) Available-for-sale financial assets
Available-for-sale financial assets are assets which are classified under this category on acquisition, or which do not qualify for classification at fair value through profit or loss, held-to-maturity investments or loans and receivables.

Available-for-sale financial assets are recognized in the consolidated statement of financial position at fair value. Unrealized gains and losses arising from changes in fair value of these financial assets are recognized in other comprehensive income. When an asset is derecognized, the unrealized gain or loss is reclassified from other comprehensive income to 'Net realized result from available-for-sale financial assets' in the consolidated statement of profit or loss. Interest income arising from available-for-sale assets calculated using the effective interest rate method is recorded in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income as 'Interest income'. Equity investments whose fair value cannot be reliably measured are held at cost less impairment (Note 5). For impairment of available-for-sale financial assets, see Note 2.10.

(v) Financial liabilities at amortized cost
Financial liabilities at amortized cost are non-derivative financial liabilities where the substance of the contractual arrangement results in the ČSOB Group SR being under an obligation to deliver either cash or another financial asset to the counterparty.

These liabilities are measured in the consolidated statement of financial position at amortized cost using the effective interest rate method. Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium and fees that are an integral part of the effective interest rate. The amortization is included in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income as 'Interest expense'.

2.6 Vložené deriváty

ČSOB skupina SR príležitostne nakupuje alebo vydáva finančné nástroje, ktoré obsahujú vložené deriváty. Vložený derivát sa oddelí od hostiteľskej zmluvy a vykáže sa samostatne v reálnej hodnote, ak ekonomické charakteristiky derivátu nie sú úzko späté s ekonomickými charakteristikami hostiteľskej zmluvy a celý finančný nástroj nie je kategorizovaný ako finančné aktívum alebo záväzok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát.

V prípade, že oddelený derivát nespĺňa podmienky na zabezpečenie, považuje sa za derivát určený k obchodovaniu. V prípadoch, kedy ČSOB skupina SR nemôže vložený derivát spoľahlivo oddeliť, celý nástroj sa kategorizuje ako finančné aktívum alebo záväzok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát.

2.7 Zabezpečovacie deriváty

Zabezpečovacie deriváty sú v rámci stratégie Skupiny určené na zabezpečenie určitých rizík a spĺňajú všetky podmienky klasifikácie zabezpečovacích derivátov podľa IFRS. Kritériá Skupiny pre klasifikáciu zabezpečovacích derivátov zahŕňajú:

- vzťah medzi zabezpečovacím a zabezpečeným nástrojom, funkcia a stratégia je formálne zdokumentovaná pred vznikom zabezpečovacej transakcie;
- vzťah medzi zabezpečovacím a zabezpečeným nástrojom je formálne zdokumentovaný pri vzniku zabezpečovacej transakcie a očakáva sa, že bude vysoko efektívne znižovať riziko zabezpečeného nástroja;
- počas trvania zabezpečovacieho vzťahu je zabezpečenie vysoko efektívne. Zabezpečenie sa považuje za vysoko efektívne, ak zmeny v reálnej hodnote, ktoré súvisia so zabezpečeným rizikom počas obdobia zabezpečenia, vykompenzujú zmeny v reálnej hodnote zabezpečovacieho nástroja v rozsahu od 80 % do 125 % berúc do úvahy materiálnu hranicu určenú na začiatku zabezpečovacieho kontraktu na základe bázického bodu („BPV").

Skupina na riadenie úrokového rizika používa nástroje na zabezpečenie peňažných tokov a reálnej hodnoty.

2.6 Embedded derivatives

The ČSOB Group SR occasionally purchases or issues financial instruments containing embedded derivatives. An embedded derivative is separated from the host contract and carried separately at fair value if the economic characteristics of the derivative are not closely related to the economic characteristics of the host contract and the hybrid instrument is not classified at fair value through profit or loss.

If a separated derivative does not qualify as a hedging derivative, it is classified as a trading derivative. When the ČSOB Group SR cannot reliably separate the embedded derivative, the entire hybrid instrument is classified at fair value through profit or loss.

2.7 Hedging derivative financial instruments

Within the Group's strategy hedging derivatives are determined for hedging some risks and meet all criteria for the classification of hedging derivatives in compliance with IFRS. The Group's criteria for the application of hedge accounting include:

- formal documentation of the hedging instrument, hedged item, hedging objective, strategy and relationship is prepared before hedge accounting is applied;
- the hedge is documented at inception showing that it is expected to be highly effective in offsetting the risk in the hedged item throughout the hedging period;
- the hedge is highly effective on an ongoing basis. The hedge is considered to be highly effective if the changes in fair value attributable to the hedged risk during the period for which the hedge is designated are expected to offset the fair value changes of the hedging instrument in a range of 80% to 125% based on materiality threshold set at the beginning of the hedge contract depending on a basis point value ('BPV').

The Group uses instruments, designated as hedging instruments as cash flow hedges and fair value hedges to manage the Group's interest rate risk.

(i) Zabezpečenie reálnej hodnoty
Skupina používa zabezpečovacie deriváty na zabezpečenie reálnej hodnoty vykázaných aktív alebo záväzkov. Zmeny reálnej hodnoty zabezpečovacích nástrojov sa vykazujú do konsolidovaného výkazu ziskov a strát a iného komplexného výsledku spolu so zmenami reálnej hodnoty zabezpečovaných položiek (aktív alebo záväzkov), ku ktorým možno priradiť zabezpečovacie riziko, a to na riadok „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely". Úrokové výnosy/náklady zo zabezpečovacieho nástroja sú vykázané spolu s úrokovými výnosmi/nákladmi zabezpečovanej položky v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku. Kladná hodnota zabezpečovacích nástrojov a precenenie aktívnych zabezpečovaných položiek sa vykazuje v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii na riadku „Ostatné aktíva". Záporná hodnota zabezpečovacích nástrojov a precenenie pasívnych zabezpečovaných položiek sa vykazuje na riadku „Ostatné záväzky". Prehľad zabezpečovacích derivátov je v poznámke 32.

Účtovanie zabezpečenia sa skončí, keď Skupina zruší zabezpečovací vzťah, po expirácii zabezpečovacieho nástroja alebo jeho predaji, vypovedaní, resp. realizácii predmetnej zmluvy, alebo keď zabezpečovací vzťah prestane spĺňať podmienky účtovania o zabezpečení.

(ii) Zabezpečenie peňažných tokov
Efektívna časť ziskov alebo strát zo zabezpečovacích derivátov sa prvotne vykazuje priamo v ostatnom komplexnom výsledku a kumulovane vo vlastnom imaní v položke „Oceňovacie rozdiely zo zabezpečenia peňažných tokov". Neefektívna časť nerealizovaných ziskov a strát zabezpečovacích derivátov sa vykáže v položke „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely" v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku. V momente, keď zabezpečovaná transakcia ovplyvní konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku, strata alebo zisk zo zabezpečenia sa preklasifikujú z ostatného komplexného výsledku do prislúchajúcej položky výnosov a nákladov vo výkaze ziskov a strát. Ak sa platnosť zabezpečovacieho nástroja skončila, bol predaný, uplatnený alebo už nespĺňa podmienky na účtovanie o zabezpečení, kumulatívne zisky alebo straty existujúce k tomuto dátumu zostávajú vo vlastnom imaní a sú preklasifikované z ostatného komplexného výsledku do výkazu ziskov a strát v momente, keď výkaz ziskov a strát ovplyvní zabez-

(i) Fair value hedges
For designated and qualifying fair value hedges, changes in the fair value of hedging instruments are recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income in 'Net trading result and exchange differences' together with any changes in the fair value of the hedged items (assets or liabilities) that are attributable to the hedged risk. Interest income/interest expense of hedging instrument is presented in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income together with interest income/interest expense of hedged item. The positive fair value of hedging instruments and the revaluation of assets hedged is presented in the consolidated statement of financial position as 'Other assets'. Negative value of hedging instruments and revaluation of liability hedged items is presented as 'Other liabilities'. For an overview of hedging derivatives, see Note 32.

Hedge accounting is discontinued, when the Group revokes the hedging relationship, the hedging instrument expires or is sold, terminated, or exercised, or no longer qualifies for hedge accounting.

(ii) Cash flow hedges
The effective portion of the gain or loss on the hedging instrument is initially recognized in other comprehensive income and accumulated in equity in 'Revaluation reserve on cash flow hedge'. The ineffective portion of the gain or loss on the hedging instrument is recognized immediately in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income in 'Net trading result and exchange differences'. When the hedged cash flow affects the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, the gain or loss on the hedging instrument is reclassified from other comprehensive income to the corresponding income or expense line in profit or loss. When the hedging instrument expires, or is sold, terminated, exercised, or when a hedge no longer meets the criteria for hedge accounting, any cumulative gain or loss existing in equity at that time remains in equity and is reclassified from other comprehensive income to profit or loss when the hedged forecast transaction is ultimately recognized in profit or loss. When a forecast transaction is no longer expected to occur, the cumulative gain or loss that was reported in equity is immediately transferred from other comprehensive income to profit or loss.

pečovaná očakávaná transakcia. Ak očakávaná transakcia už nie je pravdepodobná, kumulatívne zisky alebo straty vykazované vo vlastnom imaní sú ihneď preklasifikované z ostatného komplexného výsledku do výkazu ziskov a strát.

2.8 Zmluvy o financovaní cenných papierov – repo a reverzné repo

Cenné papiere predané na základe zmluvy o predaji a spätnej kúpe („repo obchody") zostávajú ako aktíva v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii ČSOB skupiny SR, pričom prijaté prostriedky sú vykázané v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii v riadku „Finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát" alebo „Záväzky voči bankám" alebo „Vklady a úvery prijaté od klientov" v závislosti od protistrany a ekonomickej podstaty úveru. Rozdiel medzi predajnou cenou a nákupnou cenou pri spätnom nákupe predstavuje úrokový náklad, ktorý je časovo rozlišovaný na základe metódy efektívnej úrokovej miery v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku počas trvania zmluvy. Ak má protistrana právo predať alebo založiť cenné papiere, Skupina preklasifikuje tieto cenné papiere podľa ich kategórie na riadok „Finančný majetok určený na predaj založený ako kolaterál" alebo „Investície držané do splatnosti založené ako kolaterál" v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii.

Nakúpené cenné papiere na základe zmluvy o spätnom predaji („reverzné repo obchody") nie sú vykázané v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii ČSOB skupiny SR. Poskytnuté prostriedky sa vykazujú v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii v riadku „Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát" alebo „Pohľadávky voči bankám" alebo „Úvery poskytnuté klientom" v závislosti od protistrany a ekonomickej podstaty úveru. Rozdiel medzi kúpnou a spätnou predajnou cenou predstavuje úrokový výnos, ktorý je časovo rozlišovaný na základe metódy efektívnej úrokovej miery v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku počas trvania zmluvy.

2.9 Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota finančného nástroja predstavuje cenu, ktorá by sa prijala pri predaji aktíva alebo zaplatila pri prevode záväzku v riadnej transakcii medzi trhovými účastníkmi k dátumu ocenenia. Ocenenie reálnou hodnotou je založené na pred-

2.8 Securities funded under repurchase and reverse repurchase agreements

Securities sold under agreements to repurchase at a specified future date ('repos') remain in the consolidated statement of financial position as assets. The corresponding cash received is recognized in the consolidated statement of financial position in 'Financial liabilities at fair value through profit or loss', 'Amounts owed to financial institutions' or 'Amounts owed to customers', depending on the counterparty and reflecting the economic substance of the loan. The difference between the sale and repurchase prices is treated as 'Interest expense' and is accrued using the effective interest rate method in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income over the life of the agreement. When the counterparty has the right to sell or repledge the securities, the Group reclassifies those securities in the consolidated statement of financial position to 'Available-for-sale financial assets pledged as collateral' or 'Held-to-maturity investments pledged as collateral', as appropriate.

Conversely, securities purchased under agreements to resell at a specified future date ('reverse repos') are not recognized in the consolidated statement of financial position. The corresponding cash paid is recognized in the consolidated statement of financial position in 'Financial assets at fair value through profit or loss', 'Loans and receivables to financial institutions' or 'Loans and receivables to customers', depending on the counterparty and the economic substance of the loan. The difference between the purchase and resale prices is treated as 'Interest income' and is accrued using the effective interest rate method in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income over the life of the agreement.

2.9 Fair value of financial instruments

The fair value of the financial instrument is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on poklade, že transakcie predaja majetku alebo prevodu záväzku nastanú na:

- primárnom trhu pre dané aktívum alebo záväzok; alebo
- v prípade, ak neexistuje primárny trh, na trhu, ktorý je z hľadiska predaja majetku alebo prevodu záväzku najvýhodnejší.

Primárny, resp. najvýhodnejší trh musí byť pre Skupinu dostupný.

Pri oceňovaní finančných aktív a záväzkov reálnou hodnotou sa používajú tie isté predpoklady, ktoré by použili účastníci na trhu, pri oceňovaní majetku alebo záväzkov, ak by konali vo svojom najlepšom ekonomickom záujme. Pri oceňovaní nefinančných aktív sa berie do úvahy schopnosť trhových účastníkov generovať ekonomické úžitky čo najväčším a najlepším využitím majetku alebo predajom majetku inému účastníkovi trhu, ktorý by tento majetok využil čo najviac a najlepšie.

Finančné nástroje klasifikované ako finančný majetok a záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát a finančný majetok na predaj sú oceňované reálnou hodnotou s použitím kótovaných trhových cien, ak je zverejnená cena kótovaná na aktívnom trhu. U finančných nástrojov, ktoré nie sú obchodované na aktívnych trhoch, sú ich reálne hodnoty odhadnuté s použitím modelov oceňovania, kótovaných cien nástrojov s podobnými charakteristikami alebo diskontovaných peňažných tokov. Tieto metódy odhadu reálnej hodnoty môžu byť značne ovplyvnené predpokladmi, ktoré ČSOB skupina SR používa vrátane diskontnej sadzby, likviditných a rizikových prirážok a odhadu budúcich peňažných tokov. Viď poznámka 34.

2.10 Zníženie hodnoty finančných aktív

Ku každému súvahovému dňu ČSOB skupina SR posudzuje, či existujú objektívne dôkazy potvrdzujúce, že hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív bola znížená. Hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív je znížená a ku stratám zo zníženia hodnoty dôjde iba vtedy, keď existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty v dôsledku jednej alebo viacej stratových udalostí, ku ktorým došlo po prvotnom zaúčtovaní aktíva, a keď táto udalosť (alebo udalosti) majú

the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- in the principal market for the asset or liability; or
- in the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.

The principal or the most advantageous market must be accessible by the Group.

The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest. A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

Financial instruments classified as financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss or available-for-sale are fair valued using the quoted market prices if a price is quoted in an active market. For financial instruments that are not traded in an active market, their fair values are estimated using pricing models, quoted prices of instruments with similar characteristics, or discounted cash flows. These fair value estimation techniques may be affected by assumptions made by the ČSOB Group SR, including the discount rate, liquidity and credit spreads and estimates of future cash flows. See Note 34.

2.10 Impairment of financial assets

At each balance sheet date, the ČSOB Group SR assesses whether there is objective evidence that a financial asset or group of financial assets is impaired. A financial asset or group of financial assets is impaired and impairment losses are incurred if, and only if, there is objective evidence of impairment as a result of one or more events that occurred subsequent to the initial recognition of the asset (a 'loss event') and that the loss event (or events) has an impact on the esdopad na odhadované budúce peňažné toky finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív, ktoré sa dajú spoľahlivo odhadnúť.

Objektívne dôkazy o tom, že došlo ku zníženiu hodnoty finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív, zahrňujú zistiteľné informácie, ktoré má ČSOB skupina SR k dispozícii a ktoré svedčia o nasledujúcich stratových udalostiach:

- významné finančné problémy emitenta alebo dlžníka;
- porušenie zmluvy, ako napr. omeškanie s platbami úrokov alebo istiny či ich nezaplatenia;
- odpustenie časti dlhu veriteľom dlžníkovi z ekonomických či iných právnych dôvodov súvisiacich s finančnými problémami dlžníka, ktoré by inak veriteľ nevykonal;
- pravdepodobnosť konkurzu či inej finančnej reštrukturalizácie dlžníka;
- zánik aktívneho trhu pre finančné aktívum z dôvodu finančných problémov emitenta alebo dlžníka;
- iných zistiteľných údajov potvrdzujúcich, že došlo k merateľnému poklesu odhadovaných budúcich peňažných tokov zo skupiny finančných aktív od doby ich prvotného zaúčtovania, aj keď zatiaľ nie je možné tento pokles zistiť u jednotlivých finančných aktív v tejto skupine, vrátane:
  - nepriaznivých zmien v platobnej situácii dlžníkov v skupine;
  - národných alebo miestnych hospodárskych podmienok, ktoré korelujú s omeškaním u aktív v skupine.

(i) Investície držané do splatnosti, pohľadávky voči bankám a úvery poskytnuté klientom

ČSOB skupina SR posudzuje znehodnotenie týchto kategórií finančných aktív na individuálnej báze pre individuálne významné finančné aktíva a na spoločnej báze pre aktíva, ktoré nie sú individuálne významné. Pre účely spoločného posúdenia zníženia hodnoty sú finančné aktíva zoskupované na základe podobných rysov úverových rizík. Ak ČSOB skupina SR zistí, že neexistuje žiadny objektívny dôkaz o znížení hodnoty individuálne posudzovaného aktíva, zahrnie toto aktívum do skupiny finančných aktív s podobnými charakteristikami úverových rizík a spoločne ich posúdi z pohľadu znehodnotenia. Aktíva, ktoré sú individuálne posudzované na zníženie hodnoty a u ktorých je identifikované takéto znehodnotenie, nie sú do spoločného posudzovania zníženia hodnoty zahrnuté.

timated future cash flows of the financial asset or group of assets which can be reliably estimated.

Objective evidence that a financial asset or a group of assets is impaired includes observable data that is available to the ČSOB Group SR on the following loss events:

- significant financial difficulty of the issuer or obligor;
- breach of contract, such as a default or delinquency in interest or principal payments;
- the ČSOB Group SR granting to the borrower, for economic or legal reasons relating to the borrower's financial difficulty, a concession that the lender would not otherwise have considered;
- the probability that the borrower will enter into bankruptcy or other financial restructuring procedures;
- the disappearance of an active market for that financial asset because of financial difficulties;
- observable data indicating that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows from a group of financial assets subsequent to the initial recognition of those assets, although the decrease cannot yet be identified with the separate financial assets in the group, including:
  - adverse changes in the payment status of borrowers in the group, or
  - national or local economic conditions that correlate with defaults on assets in the group

(i) Held-to-maturity investments, Loans and receivables to financial institutions and Loans and receivables to customers

The ČSOB Group SR assesses impairment of these categories of financial assets on an individual basis for financial assets that are individually significant, and collectively for financial assets that are not individually significant. For the purposes of a collective evaluation of impairment, financial assets are grouped on the basis of similar credit risk characteristics. If the ČSOB Group SR determines that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed financial asset, it includes the asset in a group of financial assets with similar credit risk characteristics and assesses them for impairment collectively. Assets that are assessed for impairment individually and for which an impairment loss is or continues to be recognized are not included in a collective assessment of impairment.

Strata zo znehodnotenia sa vypočíta ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou aktíva a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov (bez zohľadnenia budúcich úverových strát, ku ktorým ešte nedošlo ku dňu posudzovania znehodnotenia) diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou finančného aktíva (v prípade aktív s fixnou úrokovou mierou), respektíve aktuálnou trhovou úrokovou mierou (pre aktíva s variabilnou úrokovou mierou). Výpočet súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných tokov zohľadňuje aj peňažné toky, ktoré budú plynúť z realizácie kolaterálu, znížené o náklady na jeho získanie a predaj.

Budúce peňažné toky v skupine finančných aktív, ktoré sú spoločne posudzované na zníženie hodnoty, sú odhadované na základe zmluvných peňažných tokov z aktív v skupine a na základe historickej skúsenosti so stratami u aktív s charakteristikami úverového rizika podobnými skupinovým charakteristikám. Historická skúsenosť so stratami je upravená na základe dostupných údajov za účelom zohľadnenia účinkov súčasných podmienok, ktoré neovplyvnili obdobie, ku ktorému sa historická skúsenosť vzťahuje, a za účelom odstránenia účinkov podmienok historického obdobia, ktoré v súčasnosti neexistujú.

Odhady zmien budúcich peňažných tokov skupiny aktív odrážajú zmeny v súvisiacich zistiteľných údajoch za rôzne obdobia a sú s týmito zmenami riadené konzistentne. Metodika a predpoklady použité pre odhad budúcich peňažných tokov sú ČSOB skupinou SR pravidelne preskúmavané s cieľom zmenšiť rozdiely medzi odhadmi strát a skutočnými stratami.

ČSOB skupina SR uprednostňuje reštrukturalizáciu aktív pred realizáciou kolaterálu. Takto môže dohodnúť nové zmluvné podmienky a požadovať predĺženie splatnosti úveru. Manažment ČSOB skupiny SR nepretržite posudzuje zabezpečenie reštrukturalizovaných aktív, aby boli splnené všetky požadované kritériá návratnosti takýchto aktív a minimalizácie kreditného rizika.

Strata zo znehodnotenia ako aj zmena jej výšky sa vykazuje vo forme opravných položiek so súvzťažným zápisom v riadku „Opravné položky a finančné záruky" v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

An impairment loss is measured as the difference between the asset's carrying value and the present value of estimated future cash flows (excluding future credit losses that have not been incurred) discounted at the financial asset's original effective interest rate (in the case of assets with a fixed interest rate), or current effective interest rate (in the case of assets with a variable interest rate). The calculation of the present value of the estimated future cash flows of a collateralized financial asset reflects the cash flows that will result from foreclosure, less the costs of obtaining and selling the collateral.

Future cash flows in a group of financial assets that are collectively evaluated for impairment are estimated on the basis of the contractual cash flows of the assets in the group and the historical loss experience for assets with credit risk characteristics similar to those in the group. The historical loss experience is adjusted on the basis of current observable data to reflect the effects of current conditions that did not affect the period on which the historical loss experience is based and to remove the effects of conditions in the historical period that do not currently exist.

Estimates of changes in future cash flows for groups of assets should reflect and be directionally consistent with changes in the related observable data from period to period. The ČSOB Group SR regularly reviews the methodology and assumptions used for estimating future cash flows to reduce any differences between loss estimates and actual loss experience.

Where possible, the ČSOB Group SR seeks to restructure loans rather than to assume possession of collateral. This may involve the agreement of new contractual conditions and the need for a loan maturity extension. The ČSOB Group SR's management continually reviews renegotiated loans to ensure that all criteria concerning the recovery of such assets and the minimisation of credit risk are met.

Impairment losses as well as changes to the amount of the loss are recorded in the form of allowances with a corresponding entry in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income under 'Impairment losses and financial guarantees'.

Pokiaľ je aktívum nedobytné, je odpísané oproti existujúcej opravnej položke. Aktíva sú odpísané po ukončení všetkých nevyhnutných procedúr na ich vymoženie a po určení čiastky straty. Následné výnosy z už odpísaných aktív sú vykázané v riadku „Opravné položky a finančné záruky" v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

(ii) Finančný majetok na predaj
Pri finančných investíciach na predaj Skupina ku dňu účtovnej závierky posudzuje, či existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty investície alebo skupiny investícií.

V prípade akcií klasifikovaných ako finančné aktíva na predaj, je objektívnym dôkazom zníženia ich hodnoty významný a dlhotrvajúci pokles ich reálnej hodnoty pod ich prvotné ocenenie. ČSOB skupina SR považuje vo všeobecnosti za „významný" 20 % a za dlhotrvajúci viac ako jeden rok. V prípade dlhových finančných nástrojov klasifikovaných ako finančný majetok na predaj, sa znehodnotenie objektívne zistí na základe očakávaných peňažných tokov.

Strata sa určí ako rozdiel medzi prvotným ocenením finančného majetku na predaj a jeho súčasnou reálnou hodnotou. Strata zo znehodnotenia sa vykazuje vo forme opravných položiek so súvzťažným zápisom v riadku „Opravné položky a finančné záruky" v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku. Ak sa v nasledujúcom období zvýši reálna hodnota dlhového finančného nástroja klasifikovaného ako finančný majetok na predaj a toto zvýšenie sa dá objektívne priradiť k udalosti, ku ktorej došlo po zaúčtovaní straty zo zníženia hodnoty v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku, strata zo zníženia hodnoty sa upraví cez výkaz ziskov a strát na riadku „Opravné položky a finančné záruky". Strata z akcií klasifikovaných ako finančný majetok na predaj sa nemôže znížiť cez konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

2.11 Zápočet finančného majetku a záväzkov

Finančný majetok a záväzky sa započítajú a výsledná čistá čiastka sa vykáže v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii, ak existuje zákonom alebo zmluvou vynútiteľné právo započítať vykázané čiastky a zámer uhradiť výsledný rozdiel, alebo súčasne realizovať pohľadávku a uhradiť záväzok.

When a loan is uncollectable, it is written off against the related allowance for impairment. Such loans are written off after all the necessary procedures have been completed and the amount of the loss has been determined. Subsequent recoveries of amounts previously written off are recorded in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income under 'Impairment losses and financial guarantees'.

(ii) Available-for-sale financial assets
For available-for-sale equity investments, the ČSOB Group SR assesses at each balance sheet date whether there is objective evidence that an investment or a group of investments is impaired.

In the case of equity investments classified as available-for-sale financial assets, a significant or prolonged decline in the fair value of the security below its cost represents objective evidence that the asset is impaired. The Group treats 'significant' generally as 20% and 'prolonged' as greater than 1 year. In the case of debt financial instruments classified as available-for-sale financial assets, impairment is determined based on expected cash flows.

The amount of loss is determined as the difference between the acquisition cost and the current fair value. Impairment losses are recognized as allowances and in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income under 'Impairment losses and financial guarantees'. If, in a subsequent period, the fair value of a debt instrument classified as available-for-sale increases and the increase can be objectively related to an event occurring after the impairment loss was recognized in profit or loss, the impairment loss is reversed through the profit or loss line 'Impairment losses and financial guarantees'. Any loss from equity instruments classified as available-for-sale may not be reduced through profit or loss.

2.11 Offsetting financial instruments

Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the consolidated statement of financial position if, and only if, there is a legally enforceable right to offset the recognized amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realize the asset and settle the liability at the same time.

Právo započítania:
- nesmie byť podmienené budúcou udalosťou a
- musí byť právne vymáhateľné vo všetkých nasledujúcich prípadoch:
  - v rámci bežnej obchodnej činnosti;
  - v prípade zlyhania;
  - v prípade platobnej neschopnosti alebo bankrotu.

2.12 Lízing

Posúdenie toho, či zmluva predstavuje alebo obsahuje lízing závisí na podstate danej zmluvy a vyžaduje posúdenie, či splnenie zmluvy závisí na použití špecifického aktíva alebo či zmluva poskytuje právo na používanie aktíva.

(i) ČSOB skupina SR ako nájomca

ČSOB skupina SR uzatvára hlavne lízingové zmluvy na operatívny prenájom. Celkové platby za operatívny prenájom sa účtujú do výkazu ziskov a strát lineárnou metódou počas doby trvania prenájmu. Výnosy a náklady z operatívneho lízingu sú vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Výnosy z operatívneho lízingu" a „Náklady na operatívny lízing".

V prípade ukončenia operatívneho prenájmu pred uplynutím doby trvania prenájmu sa akákoľvek platba, ktorá je poskytnutá prenajímateľovi ako zmluvná pokuta, účtuje do nákladov účtovného obdobia, v ktorom bola ukončená zmluva.

(ii) ČSOB skupina SR ako prenajímateľ

Lízing, pri ktorom ČSOB skupina SR prenáša takmer všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom predmetu lízingu na klienta je klasifikovaný ako finančný lízing. O finančnom lízingu sa účtuje pri prevzatí prenajímaného predmetu lízingu klientom v hodnote čistej investície do prenajímaného predmetu a prezentovaná ako pohľadávka z finančného lízingu. Hodnota brutto pohľadávok z finančného lízingu sa skladá zo sumy budúcich minimálnych lízingových splátok a počiatočných priamych nákladov a poplatkov. Rozdiel medzi sumou brutto a netto pohľadávok pozostáva z budúcich výnosov z finančného lízingu, ktoré sa zahŕňajú do položky „Úrokové výnosy" konsolidovaného výkazu ziskov a strát a iného komplexného výsledku počas celej doby použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby.

Such a right of set off:
- must not be contingent on a future event and
- must be legally enforceable in all of the following circumstances:
  - the normal course of business,
  - the event of default and
  - the event of insolvency or bankruptcy

2.12 Leasing

Determination as to whether an arrangement is a lease, or contains a lease, is based on the substance of the arrangement and entails an assessment as to whether fulfilment of the arrangement is dependent on the use of a specific asset or assets and whether the arrangement conveys the right to use the asset.

(i) ČSOB Group SR as a lessee

The leases entered into by the ČSOB Group SR as a lessee are primarily operating leases. The total payments made under operating leases are charged to profit or loss on a straight-line basis over the period of the lease. Income and expenses from operating leases are presented in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income under 'Income from operating lease' and 'Expenses from operating lease', respectively.

When an operating lease is terminated before the lease period has expired, any payment made to the lessor by way of penalty is recognized as an expense in the period in which the termination takes place.

(ii) ČSOB Group SR as a lessor

Lease contracts under which the risks and rewards related to the ownership of the leased asset are substantially transferred from the ČSOB Group SR to the client customer are classified as finance leases. A finance lease is recognized when the leased asset is delivered to the customer at an amount equal to the net investment in the lease and presented as a finance lease receivable. The gross investment in the lease represents future minimum lease payments plus the initial direct costs or fees. The difference between gross and net investment in the lease represent the future income from the lease, which is presented as 'Interest income' in the consolidated statement of profit or loss and other com-

Lízing, pri ktorom ČSOB Skupina SR neprenáša takmer všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom predmetu lízingu, je klasifikovaný ako operatívny lízing. Z majetku, ktorý Skupina prenajíma ako operatívny lízing, získava výnosy z prenájmu. Do účtovnej hodnoty prenajímaného majetku sú zahrnuté počiatočné priame náklady počas dohadovania kontraktu, ktoré sú počas celej doby trvania operatívneho lízingu účtované ako náklad podobne ako príjmy z prenájmu. Podmienené nájomné sa účtuje do výnosov účtovného obdobia, v ktorom vznikli. Výnosy z prenájmu, odpisy a úbytky súvisiace s majetkom, ktorý je súčasťou operatívneho lízingu, sú zahrnuté na riadku „Ostatný prevádzkový výsledok".

Odobraný kolaterál z finančného alebo operatívneho lízingu predstavuje najmä nefinančné aktíva, ktoré Skupina nadobudla pri likvidácii zmlúv v omeškaní. Tieto aktíva sú prvotne zaúčtované v reálnej hodnote pri ich nadobudnutí a sú vykázané na riadku „Majetok určený na predaj" v prípade finančného lízingu alebo „Ostatné aktíva" v prípade operatívneho lízingu.

2.13 Vykázanie výnosov a nákladov

Výnos je vykázaný v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku pokiaľ je pravdepodobné, že ekonomický úžitok bude plynúť do ČSOB skupiny SR a výnos môže byť spoľahlivo ocenený.

(i) Úroky prijaté a úroky platené

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na základe časového rozlíšenia za použitia metódy efektívnej úrokovej miery.

Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob výpočtu amortizovanej hodnoty finančného aktíva alebo záväzku a priradenie úrokového výnosu alebo nákladu za príslušné obdobie. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá diskontuje odhadované budúce peňažné príjmy alebo platby počas doby predpokladanej životnosti finančného nástroja na čistú účtovnú hodnotu finančného aktíva alebo záväzku.

prehensive income during the lease term using the effective interest method.

Leases, in which the Group does not transfer substantially all the risks and benefits of ownership of the asset, are classified as operating leases. The Group leases out certain of its properties under operating leases, thus generating rental income. Initial direct costs incurred in negotiating operating leases are added to the carrying amount of the leased asset and recognised as an expense over the lease term on the same basis as rental income. Contingent rents are recognised as revenue in the period in which they are earned. Rental income, depreciation and disposals relating to operating lease assets is included in 'Income from operating lease' and 'Expenses from operating lease', respectively.

Repossessed collateral from finance and operating leases are mainly non-financial assets acquired by the Group in the settlement of overdue contracts. The assets are initially recognised at fair value when acquired and included in 'Assets held for sale' and 'Other assets', respectively.

2.13 Recognition of income and expenses

Revenue is recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income to the extent that it is probable that economic benefits will flow to the ČSOB Group SR and the revenue can be reliably measured.

(i) Interest received and interest paid

Interest income and interest expense are recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income on an accrual basis using the effective interest rate method.

The effective interest rate method is a method for calculating the amortized cost of a financial asset or financial liability and for allocating the interest income or interest expense over the respective period. The effective interest rate is the rate that discounts estimated future cash payments or receipts over the expected life of the financial instrument to the net carrying value of the financial asset or financial liability.

Pri výpočte efektívnej úrokovej miery ČSOB skupina SR robí odhad peňažných tokov s ohľadom na všetky zmluvné podmienky finančného nástroja, avšak neberie do úvahy budúce úverové straty. V prípade, ak manažment stanoví, že právo na predčasné splatenie nemá materiálny vplyv na účtovnú hodnotu zverejnenú v účtovnej závierke, môže použiť spoľahlivý odhad. Výpočet zahŕňa všetky materiálne poplatky a čiastky zaplatené alebo prijaté medzi zmluvnými stranami, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, napríklad transakčné náklady a všetky prémie alebo diskonty.

(ii) Poplatky a provízie platené a prijaté

Poplatky a provízie, ako napríklad súvisiace s operáciami s cennými papiermi alebo s platobným stykom, sú vykazované ako časovo rozlíšené podľa doby poskytnutia služby. Pre úvery, ktoré budú pravdepodobne vyčerpané, sú poplatky za poskytnutie úverov časovo rozlíšené a vykázané ako súčasť efektívnej úrokovej miery úveru. Provízie a poplatky, ktoré vznikli pri transakciách pre tretiu stranu, ako napríklad nadobudnutie úverov, akcií alebo iných cenných papierov alebo kúpa či predaj podnikov sú vykazované pri uzatváraní podkladovej transakcie.

Poplatky za portfóliové a iné manažérske poradenstvo a služby sú vykázané na základe príslušnej zmluvy o poskytnutí služby. Poplatky za správcovské činnosti sú vykázané proporcionálne počas obdobia poskytovania služby.

2.14 Hotovosť a peňažné ekvivalenty

Pre účely výkazu peňažných tokov peňažné prostriedky a ekvivalenty predstavujú hotovosť a peňažné prostriedky v bankách splatné na požiadanie v amortizovanej hodnote a v reálnej hodnote („Účty bank splatné na požiadanie"), úvery a pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote a v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát s pôvodnou dobou splatnosti do 3 mesiacov, štátne pokladničné poukážky a pokladničné poukážky Národnej banky Slovenska (ďalej „NBS") s pôvodnou dobou splatnosti do 3 mesiacov.

When calculating the effective interest rate, the ČSOB Group SR estimates cash flows taking into consideration all the contractual terms of the financial instrument but excluding any future credit losses. The early redemption options are not considered, unless management determined that their impact on the carrying value would be material to the financial statements and reliable estimates can be made. The calculation includes all material fees and amounts paid or received between the contractual parties which are an integral part of the effective interest rate, transaction costs and all other premiums or discounts.

(ii) Fees and commissions paid and received

Fees and commissions, such as securities related fees and payment services fees, are generally recognized on an accrual basis when the service has been provided. Loan origination fees for loans which may be drawn down are deferred and recognized as part of the loan's effective interest rate. Commissions and fees arising from transactions for a third party, such as the acquisition of loans, shares or other securities or the purchase or sale of businesses, are recognized on completion of the underlying transaction.

Portfolio and other management advisory and service fees are recognized based on the valid service contracts. Custodial and fiduciary services fees relating to investment funds or securities are accrued proportionally over the period for which the service is provided.

2.14 Cash and cash equivalents

For the purposes of the cash flow statement, cash and cash equivalents comprise cash, deposits of banks due and payable forthwith on demand measured at amortised cost and at fair value ('Other demand deposits with banks'), loans and receivables to banks measured at amortised cost and fair value through profit or loss with original maturity of up to three months, government treasury bills and treasury bills of the National Bank of Slovakia ('NBS') with original maturity of up to three months.

2.15 Hmotný a nehmotný majetok

Pozemky, budovy, zariadenia a nehmotné aktíva zahrňujú nehnuteľnosti, software, IT a komunikačné a iné stroje a zariadenia.

Hmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky. Obstarávacia cena zahŕňa cenu obstarania a ostatné náklady súvisiace s obstaraním, napr. doprava, clo alebo provízie. Výška odpisov sa počíta pomocou lineárnej metódy odpisovania tak, aby bola odpísaná obstarávacia cena každého aktíva na jeho zostatkovú hodnotu počas doby jeho predpokladanej životnosti za nasledujúce obdobia:

Budovy	30 – 33 rokov
Zariadenia	3 – 12 rokov
Ostatný hmotný majetok	4 – 20 rokov

Nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky. Amortizácia slúži na rovnomerné odpisovanie počas odhadovanej životnosti majetku. Doby amortizácie sú stanovené individuálne (3 – 15 rokov).

Zostatková hodnota aktív a ich životnosť sú kontrolované k dátumu účtovnej závierky a prípadne upravené.

Odpisované aktíva sú preverené na zníženie hodnoty kedykoľvek nastanú udalosti alebo zmeny podmienok, ktoré by mohli znamenať, že účtovná hodnota nemusí byť spätne získateľná, minimálne však ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Účtovná hodnota je znížená na spätne získateľnú hodnotu, pokiaľ je účtovná hodnota aktíva vyššia ako spätne získateľná hodnota. Spätne získateľná hodnota je hodnota vyššia z trhovej hodnoty aktíva zníženej o náklady spojené s predajom a hodnoty z užívania.

(i) Investície držané na prenájom

Investície držané na prenájom predstavujú majetok, pozemky alebo budovy, ktoré Skupina vlastní s cieľom získavať príjmy z ich prenájmu alebo z ich kapitálového zhodnotenia. Investície držané na prenájom sa vykazujú v historickej obstarávacej cene zníženej o opravné položky na znehodnotenie a oprávky, odpisujú sa rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti. Odpisy sú vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Ostatný prevádzko-

2.15 Property, equipment and intangible assets

Land, buildings, equipment and intangible assets include real estate used by the ČSOB Group SR, software, IT and communications and other machines and equipment.

Property and equipment are carried at cost less accumulated depreciation and impairment losses. The cost includes the acquisition price and other related ancillary costs, e.g. transportation costs, customs duties or commissions. Depreciation is calculated using the straight-line method to write down the cost of each asset to its residual value over its estimated useful life for the following periods:

Buildings	30 – 33 years
Equipment	3 – 12 years
Other tangible assets	4 – 20 years

Intangible assets are carried at cost less accumulated amortization and impairment losses. Amortization is calculated using the straight-line method over the estimated useful life of assets. Amortization periods are determined on an individual basis (3 - 15 years).

Assets' residual values and useful lives are reviewed and adjusted, where appropriate, as at the balance sheet date.

Assets that are subject to depreciation are reviewed for impairment at each balance sheet date or whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying value may not be recoverable. An asset's carrying value is written down immediately to its recoverable amount if the asset's carrying value is greater than its estimated recoverable amount. The recoverable amount is the higher of the asset's fair value less costs to sell and its value in use.

(i) Investment property

Investment properties are properties, land or building, held to earn rentals or for capital appreciation. Investment property is stated at historical cost less impairment provisions and accumulated depreciation using depreciation on a straight-line basis over the estimated useful lives. The depreciation of investment property is presented in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income under 'Other operating result'. The estimated useful vý výsledok". Odhadovaná doba životnosti budov, klasifikovaných ako majetok na prenájom, je 30 – 33 rokov. Zostatková hodnota investícií na prenájom a ich odpisy sa uvádzajú v poznámke 9.

(ii) Interne vytvorený nehmotný majetok
Interne vytvorený nehmotný majetok je výsledkom prác interných projektov prostredníctvom fázy vývoja.

Výdavky na interne vytvorený nehmotný majetok zahŕňajú výdavky, ktoré sa dajú priamo priradiť a sú nevyhnutné na vytvorenie a prípravu majetku na prevádzkyschopný stav v súlade so zámermi manažmentu. Nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene (interné a externé výdavky) zníženej o oprávky. Amortizácia slúži na rovnomerné odpisovanie počas odhadovanej životnosti majetku. Doby amortizácie sú stanovené individuálne.

Odpisované aktíva sú preverené na zníženie hodnoty kedykoľvek nastanú udalosti alebo zmeny podmienok, ktoré by mohli znamenať, že účtovná hodnota nemusí byť spätne získateľná, minimálne však ku dňu účtovnej závierky. Účtovná hodnota je znížená na spätne získateľnú hodnotu, pokiaľ je účtovná hodnota aktíva vyššia ako spätne získateľná hodnota. Spätne získateľná hodnota je hodnota vyššia z trhovej hodnoty aktíva zníženej o náklady spojené s predajom a hodnoty z užívania.

2.16 Finančné záruky

V rámci bežnej obchodnej činnosti ČSOB skupina SR poskytuje finančné záruky v podobe akreditívov a vystavených záruk. Ak ČSOB skupina SR vystupuje ako držiteľ záruky (prijatá finančná záruka), finančné záruky nie sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii, ale zohľadňujú sa ako kolaterál pri určení výšky znehodnotenia zabezpečeného aktíva. Ak ČSOB skupina SR vystupuje ako ručiteľ, finančné záruky sú vykázané v konsolidovaných finančných výkazoch vo vyššej hodnote z časovo rozlíšeného poplatku za záruku a najlepšieho odhadu výdajov požadovaných k vyrovnaniu finančného záväzku, ktorý vznikol z plnenia záruky a sú vykazované v riadku „Rezervy". Poplatky prijaté za vystavenie záruk sú rovnomerne amortizované v riadku „Výnosy z poplatkov a provízií" v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku. Zvýšenie alebo zníženie záväzku z finančných záruk sa vykazuje v riadku

life of buildings classified as investment property is 30 - 33 years. The carrying amount of investment property and its depreciation are disclosed in Note 9.

(ii) Internally generated intangible assets
Internally generated intangible assets are outputs of internal projects created through a development phase.

Expenditures on internal generated intangible assets comprise all directly attributable necessary expenditures to create, produce, and prepare the assets to be capable of operating in the manner intended by management. Intangible assets are reported at cost (internal and external expenditures) less any accumulated amortization. The amortization is used for straight-line amortization during the estimated useful life of the assets. Periods of the amortization are set individually.

Assets that are subject to amortization are reviewed for impairment at each balance sheet date or whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying value may not be recoverable. An asset's carrying value is reduced immediately to its recoverable amount if the asset's carrying value is greater than its estimated recoverable amount. The recoverable amount is the higher of the asset's fair value less costs to sell and its value in use.

2.16 Financial guarantees

In the normal course of business, the ČSOB Group SR provides financial guarantees consisting of letters of credit and letters of guarantee. If the ČSOB Group SR is a guarantee holder (financial guarantee received), the financial guarantee is not recorded on the balance sheet, but is taken into consideration as collateral when determining impairment of the guaranteed asset. If the ČSOB Group SR is a guarantor, financial guarantees given are recognized in the consolidated financial statements at the higher of the deferred guarantee fee and the best estimates of the expenditure required to settle any financial obligation arising as a result of the guarantee and are presented in 'Provisions'. The fees accepted for guarantee issues are recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income under 'Fee and commission income'. Any increase and any

„Opravné položky a finančné záruky“ v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

2.17 Zamestnanecké požitky

Dôchodky bývalým zamestnancom ČSOB skupiny SR sú vyplácané prostredníctvom systému dôchodkového zabezpečenia existujúcom v Slovenskej republike. Tento systém je financovaný z príspevkov sociálneho poistenia od zamestnancov a zamestnávateľov, ktoré sú odvodené z hrubej mzdy zamestnanca.

Okrem týchto príspevkov ČSOB skupina SR prispieva na dôchodkové pripoistenie zamestnancov nad rámec zákonného sociálneho zabezpečenia. Príspevky sú vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v momente ich úhrady.

Skupina má aj program ostatných zamestnaneckých požitkov pozostávajúcich z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku, vernostného príspevku za odpracované roky a odmeny pri životných jubileách. Náklady na poskytovanie dôchodkov sa účtujú do konsolidovaného výkazu ziskov a strát a iného komplexného výsledku tak, aby pravidelne sa opakujúce náklady boli rozložené na dobu trvania pracovného pomeru. Záväzky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných podľa doby splatnosti konkrétneho benefitu.

2.18 Rezervy

Rezervy sú vykázané v prípade, že ČSOB skupina SR má súčasné zákonné alebo zmluvné záväzky vyplývajúce z minulých udalostí, a je pravdepodobné, že dôjde k úbytku ekonomických úžitkov za účelom vysporiadania záväzku a môže byť urobený spoľahlivý odhad výšky záväzku.

2.19 Daň z príjmov

Daň z príjmov sa skladá z dane splatnej a odloženej. Splatná daň predstavuje čiastku, ktorá má byť zaplatená alebo refundovaná v rámci dane z príjmov za príslušné obdobie. Daňový základ pre daň z príjmov je prepočítaný z hospodárskeho výsledku bežného obdobia pripočítaním daňovo neuznateľných

decrease in the liability relating to financial guarantees is included in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income under ‘Impairment losses and financial guarantees’.

2.17 Employee benefits

Pensions to the Group’s former employees are paid through the pensions system valid in the Slovak Republic. This system is funded from gross salary-derived social insurance contributions from employees and employers.

In addition to these contributions, the ČSOB Group SR contributes to the employees’ additional pension insurance beyond the framework of legal social security. Contributions are charged to the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income as they are made.

The ČSOB Group SR also operates other post-employment benefits comprising lump sum retirement benefits, long service and jubilee benefits. The cost of providing pensions is charged to the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income so as to spread the regular cost over the service lives of employees. The liabilities related to the benefits are measured at the present value of the estimated future cash outflows discounted to the maturity periods of benefits.

2.18 Provisions

Provisions are created when the ČSOB Group SR has a current legal or constructive obligation as a result of past events, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate of the amount of the obligation can be made.

2.19 Income tax

There are two components of income tax expense: current and deferred. Current income tax expense entails the amounts to be paid or refunded within income taxes for the respective period. The taxable profit is determined from profit/loss for the current accounting period, adding tax non-nákladov a odčítaním výnosov, ktoré nepodliehajú dani z príjmov.

Odložené daňové pohľadávky alebo záväzky vznikajú vzhľadom k rozdielnemu oceneniu aktív a záväzkov podľa zákona o dani z príjmov a ich účtovnej hodnote v konsolidovanej účtovnej závierke. Odložená daň sa počíta použitím daňových sadzieb, pri ktorých sa očakáva, že sa použijú na dočasné rozdiely v čase ich zúčtovania na základe zákonov, ktoré boli platné alebo takmer uzákonené v deň, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka.

Odložené dane sa počítajú súvahovou záväzkovou metódou. Všetky odložené daňové pohľadávky sú zachytené vo výške, ktorú bude pravdepodobne možné realizovať oproti očakávaným zdaniteľným ziskom v budúcnosti. Odložený daňový záväzok vyjadruje sumu dane z príjmov na úhradu v budúcich obdobiach z dôvodu zdaniteľných prechodných rozdielov. Odložené dane sú v konsolidovanej účtovnej závierke vykázané v netto hodnote za každú spoločnosť v rámci Skupiny.

ČSOB skupina SR je tiež platiteľom rôznych nepriamych prevádzkových daní, ktoré sú súčasťou „Ostatných prevádzkových nákladov". Odvody a poplatky, ako napríklad dane (iné než splatná daň alebo regulačné poplatky), ktoré sú založené na informácii, kedy vzniká povinnosť zaplatiť, sú účtované ako záväzok v čase kedy zaväzujúca udalosť spôsobujúca vznik záväzku uhradiť odvod, ako je identifikovaná zákonnými predpismi, aktivuje povinnosť úhrady daného odvodu. Odvod uhradený pred zaväzujúcou udalosťou je účtovaný ako preddavok.

2.20 Správcovské činnosti

ČSOB skupina SR vykonáva správcovskú činnosť, z ktorej vyplýva držba alebo umiestňovanie aktív na účet fyzických osôb alebo inštitúcií. Aktíva prijaté do správy sa nevykazujú ako aktíva alebo pasíva v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii, ale účtujú sa ako podsúvahové položky, keďže ČSOB skupina SR nenesie riziká ani jej neplynú ekonomické úžitky z vlastníctva spojené s týmito položkami.

Výnosy z poplatkov a provízií vyplývajúce zo správy aktív sa vykazujú na riadku „Výnosy z poplatkov a provízií" konsolidovaného výkazu ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

deductible expenses and deducting income which is not subject to income tax.

Deferred tax assets and liabilities are recognized due to the different valuation of assets and liabilities in accordance with the Income Tax Act and their carrying values in the consolidated financial statements. Deferred tax is measured at the tax rates that are expected to be applied to the temporary differences when they reverse, based on the laws that have been enacted or substantially enacted by the end of the reporting period.

Deferred tax is calculated using the balance sheet liability method. All deferred tax assets are recognized to the extent that it is probable that a future taxable profit will be available against which the deferred tax assets can be utilized. Deferred tax liabilities represent income taxes to be paid in future periods due to taxable temporary differences. Deferred taxes are netted within the individual companies of the Group.

The ČSOB Group SR pays various indirect operating taxes which are a part of 'Other operating expenses'. Levies and charges, such as taxes other than income tax or regulatory fees based on information related to a period before the obligation to pay arises, are recognised as liabilities when the obligating event that gives rise to pay a levy occurs, as identified by the legislation that triggers the obligation to pay the levy. If a levy is paid before the obligating event, it is recognised as a prepayment.

2.20 Fiduciary activities

The ČSOB Group SR commonly acts in fiduciary activities that result in the holding or placing of assets on the accounts of individuals and institutions. Assets under management or custody are not recognized as assets or liabilities in the consolidated statement of financial position but are accounted for as off-balance sheet items since the ČSOB Group SR does not bear the risks and rewards of ownership associated with such items.

The fee income arising thereon is recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income under 'Fee and commission income'.

2.21 Zmeny v účtovných princípoch

(i) Účtovné princípy účinné od 1.1.2017
Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím s výnimkou prijatia nasledovných štandardov, noviel a interpretácií.

Novela IFRS 12 (Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách): Objasnenie rozsahu požiadaviek zverejňovania k IFRS 12 v rámci Ročných vylepšení štandardov IFRS (Cyklus 2014 – 2016). Uplatnenie tejto novely nemalo vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

Novela IAS 12 (Dane z príjmov): Zaúčtovanie odložených daňových aktív z nerealizovaných strát. Uplatnenie tejto novely nemalo vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

Novela IAS 7 (Výkazy o peňažných tokoch) - Iniciatíva zverejňovania: Rozšírenie rozsahu požiadaviek zverejňovania o významných pohyboch vo finančných záväzkoch týkajúcich sa finančných činností. Uplatnenie tejto novely nemá významný dopad na účtovnú závierku Skupiny.

(ii) Účtovné princípy neúčinné pre vykazované obdobie za rok 2017
Nasledujúce štandardy, novely a interpretácie boli vydané a nadobudli účinnosť po vykazovanom období 2017. Skupina tieto štandardy predčasne neaplikovala. Pokiaľ nie je vyslovene uvedené, nové štandardy, novely a interpretácie nebudú mať významný vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

IFRS 9 Finančné nástroje (2014) je účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr.

V júli 2014, IASB vydala štandard IFRS 9 na klasifikáciu a oceňovanie finančných nástrojov, ktorý nahrádza požiadavky súčasného štandardu IAS 39 (Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie). Skupina mala v súvislosti s IFRS 9 rozbehnutý projekt, ktorý bol riadený jej materskou spoločnosťou KBC. Systém a proces implementácie bol ukončený v roku 2017, pričom sú očakávané menšie vylepšenia v roku 2018. Skupina využije úľavu pre zverejňovanie porovnateľných informácií v súvislosti s prechodom na IFRS 9 k dátumu prvotného uplatnenia.

2.21 Changes in accounting policies

(i) Effective from 1 January 2017
The accounting policies adopted are consistent with those used in the previous financial period except that the Group has adopted the following standards, amendments and interpretations.

Amendments to IFRS 12 (Disclosure of Interests in Other Entities): Clarification of the scope of disclosure requirements in IFRS 12 from Annual Improvements Cycle – 2014-2016. The adoption did not affect the Group's financial statements.

Amendments to IAS 12 (Income Taxes): Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealised Losses. The adoption did not affect the Group's financial statements.

Amendments to IAS 7 (Statement of Cash Flows) - Disclosure Initiative: These amendments require entities to provide disclosures about changes in liabilities arising from financing activities. The adoption did not have a significant impact on the Group's financial statements.

(ii) Issued but not effective at year-end 2017
The following standards, amendments and interpretations have been issued and are effective after the year-end 2017. The Group has decided not to early adopt them. Unless otherwise described below, the new standards, amendments and interpretations are not expected to significantly affect the Group's financial statements.

IFRS 9 Financial Instruments (2014) is effective for periods beginning on or after 1 January 2018.

In July 2014, the IASB issued IFRS 9 on the classification and measurement of financial instruments, as a replacement for the relevant requirements of the present IAS 39 (Financial Instruments: Recognition and Measurement). The mandatory effective date for IFRS 9 is 1 January 2018. A project led by KBC relating to IFRS 9 had been running for some time in the Group and the system and process implementation was finalised in 2017 with further minor enhancements expected in 2018. The Group will make use of transition relief as regards disclosing comparative information at the date of initial application.

Klasifikácia a oceňovanie finančných nástrojov: Klasifikácia a oceňovanie finančných aktív podľa IFRS 9 závisí od konkrétneho biznisového modelu a charakteristík zmluvných peňažných tokov finančných aktív. Dopad prvotného uplatnenia súvisí predovšetkým s preklasifikovaním časti ALM dlhopisového portfólia z kategórie Finančného majetku na predaj podľa IAS 39 do kategórie Finančného majetku v amortizovanej hodnote podľa IFRS 9.

Znehodnotenie finančných aktív: Finančné aktíva, ktoré sú predmetom znehodnotenia, budú klasifikované do troch úrovní („stage"), menovite Úroveň 1: bezproblémové („performing"); Úroveň 2: významný nárast v kreditnom riziku, ale stále nezlyhané („underperforming", zaúčtované celoživotné očakávané úverové straty) a Úroveň 3: problémové („non-performing") alebo zlyhané.

Skupina vytvorila politiky a procesy slúžiace na posúdenie, či ku koncu každého účtovného obdobia došlo k významnému nárastu úverového rizika a či je požadované zaradenie do úrovne (presun z jednej úrovne do druhej). Pre zaradenie úverového portfólia do jednotlivých úrovní bol vytvorený tzv. viacúrovňový prístup „multi-tier approach" založený na interných úverových ratingoch, ocenení expozícií s odloženou splatnosťou („forborne"), kolektívnom posúdení a dní v omeškaní. Podobný viacúrovňový prístup bude použitý aj pre investičné portfólio. Okrem tých, u ktorých Skupina plánuje používať výnimku nízkeho kreditného rizika, t. j. všetky cenné papiere s pravdepodobnosťou zlyhania 1 až 3 sú zaradené do úrovne 1, aj v prípade, že by parametre indikovali iné. Pre úrovne 1 a 2 – podľa IAS 39 – Skupina účtuje o opravných položkách k vzniknutým, ale nevykázaným stratám, na základe obdobia od vzniku stratovej udalosti po nesplácanie úveru. Podľa IFRS 9 sa znehodnotenie finančných aktív počíta na základe 12 mesačných očakávaných úverových stratách („ECL") pre úroveň 1 a celoživotných ECL pre úroveň 2. Vzhľadom na to bude významne navýšená úroveň znehodnotenia pre úroveň 1 a úroveň 2. Do kritérií pre zaradenie do úrovne a oceňovanie očakávaných úverových strát Skupina zahrnula výhľadové informácie. Skupina zohľadňuje rôzne makroekonomické faktory a aplikuje tri scenáre na vyhodnotenie rozsahu možných výstupov. Dopad z prvotného uplatnenia bol pozitívne ovplyvnený aktuálne priaznivým makroekonomickým vývojom. Výška znehodnotenia podľa IFRS 9 sa bude líšiť od súčasných požiadaviek na hlásenia o obozretnom hospodárení kvôli (i) ap-

Classification and measurement of financial instruments: Classification and measurement of financial assets under IFRS 9 depends on the specific business model in place and the assets' contractual cash flow characteristics. The impact of first time application is due primarily to a reclassification of part of the treasury bond portfolio from 'Available-for-sale' category under IAS 39 to 'Amortised cost' category under IFRS 9.

Impairment of financial instruments: Financial instruments that are subject to impairment will be classified into three stages, namely Stage 1: Performing; Stage 2: Underperforming (where lifetime expected credit losses are required to be measured); and Stage 3: Non-performing or impaired.

The Group has established policies and processes to assess whether credit risk has increased significantly at the end of each reporting period and, therefore, whether 'staging' is required (i.e. moving from one stage to another). For the loan portfolio, a multi-tier approach has been adopted to staging, based on internal credit ratings, forbearance measures, collective assessment and days past due as a backstop. A similar multi-tier approach is used for the investment portfolio, except that the Group will use the low credit risk exemption, meaning that all investment grade bonds in scope are considered to be in 'Stage 1', unless any of the other triggers indicate otherwise. For 'Stage 1' and 'Stage 2' – under IAS 39 – the Group records incurred-but-not-reported (IBNR) impairment losses, which are influenced by emergence periods. Under IFRS 9, impairment of financial assets is calculated on a 12-month expected credit loss (ECL) basis for 'Stage 1' and on a lifetime ECL basis for 'Stage 2'. As a consequence, impairment levels will generally increase for the portfolios in Stage 1 and Stage 2. Forward looking information is incorporated into the staging criteria and measurement of ECL. Different macroeconomic factors are taken into consideration and the Group applies three scenarios to evaluate a range of possible outcomes. The impact of first time application has been positively influenced by the current benign macroeconomic environment. Impairment levels under IFRS 9 will differ from current prudential requirements because of (i) application of a through-the-cycle estimate for prudential purposes as opposed to a point-in-time estimate under IFRS 9, (ii) application of a 12-month probability of default (PD) for prudential purposes as opposed to a lifetime PD under IFRS 9 likácii odhadu na základe priemeru za makroekonomický cyklus v prípade hlásení o obozretnom hospodárení na rozdiel od IFRS 9, kde sa používa odhad k danému okamihu, (ii) aplikácii dvanásťmesačnej pravdepodobnosti zlyhania pre účely hlásení o obozretnom hospodárení oproti celoživotnej pravdepodobnosti zlyhania pre účely IFRS 9 (pre úrovne 2 a 3) a (iii) zahrnutiu, pre účely hlásení o obozretnom hospodárení, minimálnych úrovní a úprav v prípade ekonomickej recesie pri odhade pravdepodobnosti zlyhania, angažovanosti pri zlyhaní a straty v prípade zlyhania.

Zabezpečovacie účtovníctvo: Skupina využije možnosť naďalej pokračovať v zabezpečovacom účtovníctve podľa IAS 39 a počkať na ďalší vývoj na úrovni IASB týkajúci sa makro zabezpečenia.

Skupina nevyužije žiadne prechodné opatrenia ohľadne dopadu IFRS 9 na kapitál s cieľom zabezpečiť úplnú transparentnosť. Celkové vlastné zdroje, kapitál a ukazovateľ finančnej páky budú preto zohľadňovať celkový dopad IFRS 9.

Prvotné uplatnenie štandardu IFRS 9 bude mať odhadovaný negatívny dopad 144 bázických bodov na vlastný kapitál Tier-1 Skupiny, z dôvodu prepočítania očakávaných úverových strát (Expected credit losses – ECL) a preklasifikovania časti ALM dlhopisového portfólia. Po zahrnutí tohto dopadu bude mať Skupina dostatočný kapitál, aby splnila povinné kapitálové požiadavky. Skupina uverejní ďalšie prechodné zverejnenia v konsolidovaných finančných výkazoch k 30.6.2018.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi je účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr. V máji 2014, IASB vydala IFRS 15 týkajúci sa vykazovania výnosov. Počas roku 2017 prebehla analýza jeho dopadu. Skupina identifikovala relevantné zmluvy a posúdila ich na základe nového päťkrokového modelu pre vykazovanie výnosov. Žiadny významný dopad na účtovnú závierku nebol identifikovaný.

IFRS 16 Lízingy je účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr. IFRS 16 stanovuje princípy účtovania, oceňovania a vykazovania pre obe strany, zákazníka (nájomcu) a dodávateľa (prenajímateľa). Nový štandard požaduje, aby nájomcovia účtovali väčšinu lízingu vo svojich finančných výkazoch. Nájomcovia použijú jediný účtovný model pre všetky lízingy, s určitými výnimkami. Účtovníctvo prena-

(for 'Stage 2' and 'Stage 3') and (iii) inclusion of prudential floors and downturn adjustments in the PD, exposure at default (EAD) and loss given default (LGD) estimates for prudential purposes.

Hedge accounting: The Group will use the option to continue with hedge accounting under IAS 39 and will await further developments at the IASB regarding macro hedging.

The Group will not make use of any transitional arrangements with regard to the impact of IFRS 9 on capital, as it wants to provide full transparency. Consequently, own funds, capital and the leverage ratio will reflect the full impact of IFRS 9.

The first time application of IFRS 9 will have an estimated negative impact of 144 basis points on common equity Tier-1 capital, due to recalculation of ECL and rebalancing of part of the treasury bond portfolio. Including this impact, the Group will be still sufficiently capitalized under all regulatory requirements. The Group will provide further transition disclosures in the consolidated financial statements for the first half of 2018.

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers is effective for periods beginning on or after 1 January 2018. In May 2014, the IASB issued IFRS 15 concerning the recognition of revenue. During 2017, the analysis of its impact has been performed. The Group has identified the relevant contracts and assessed them using the new five-step model for revenue recognition. However, as expected, no major impact was identified.

IFRS 16 Leases is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019. IFRS 16 sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases for both parties to a contract, i.e. the customer ('lessee') and the supplier ('lessor'). The new standard requires lessees to recognize most leases in their financial statements. Lessees will have a single accounting model for all leases, with certain exemptions. Lessor accounting is substantially unchanged. The Group is currently assessing the impact that IFRS 16 will have on its financial statements.

The IASB published several other limited amendments to existing IFRSs in the course of 2017 and before, which have jímateľa ostáva nezmenené. Skupina posudzuje mieru dopadu IFRS 16 na svoju účtovnú závierku.

Počas roku 2017 a pred rokom 2017 IASB zverejnila niekoľko ďalších noviel k existujúcim IFRS, ktoré budú účinné po konci roku 2017. Skupina ich príjme, keď sa stanú efektívnymi, ale zatiaľ očakáva, že ich dopad bude zanedbateľný.

2.22 Reklasifikácia konsolidovaného výkazu o finančnej situácii k 31. decembru 2016

Skupina v roku 2017 prehodnotila prezentáciu konsolidovanej účtovnej závierky. Na základe preskúmania zmenila prezentáciu niektorých položiek v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii. Zmena prezentácie je v súlade s IFRS a poskytuje spoľahlivé a relevantnejšie informácie používateľom účtovnej závierky.

Z dôvodu zmeny prezentácie účtovnej závierky boli reklasifikované porovnateľné údaje v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii k 31. decembru 2016.

Vysvetlivky k reklasifikáciam v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii k 31. decembru 2016:

1. Skupina reklasifikovala účty bánk splatné na požiadanie z riadkov „Pohľadávky voči bankám" a „Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát" na premenovaný riadok „Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie".
2. Skupina reklasifikovala hotovosť založenú ako kolaterál z riadku „Ostatné aktíva" na riadok „Pohľadávky voči bankám".

effective date after the 2017 year-end. They will be applied by the Group when they become mandatory, but their impact is currently estimated to be negligible.

2.22 Reclassification of the Consolidated Statement of Financial Position at 31 December 2016

In 2017, the Group performed a review of the presentation of the financial statements. The Group decided to change the presentation of some items in the Consolidated Statement of Financial Position. The changed presentation is in compliance with the IFRS and provides reliable and more relevant information to the users of the financial statements.

Due to the amended presentation of the financial statements, some comparative amounts in the Consolidated Statement of Financial Position at 31 December 2016 were reclassified.

The explanation for reclassifications of the Consolidated Statement of Financial Position as at 31 December 2016 is as follows:

1. The Group reclassified deposits of financial institutions due and payable forthwith on demand from the lines 'Loans and receivables to financial institutions' and 'Financial assets at fair value through profit or loss' to the renamed line 'Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks'.
2. The Group reclassified cash pledged as collateral from the line 'Other assets' to the line 'Loans and receivables to financial institutions'.

(tis. EUR) (EUR '000)	Poznámka Note	31.12.2016 Pred úpravou 31 Dec 2016 Before reclass.	Poznámka úpravy Note of reclass.	Zmena prezentácie Changes in presentation	31.12.2016 Po úprave 31 Dec 2016 After reclass.
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie **/ Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks**	3	203 708	1	29 532	**233 240**
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát **/ Financial assets at fair value through profit or loss**	4	57 303	1	(113)	**57 190**
Pohľadávky voči bankám **/ Loans and receivables to financial institutions**	6	45 814	1, 2	(22 659)	**23 155**
Ostatné aktíva **/ Other assets**	12	24 105	2	(6 760)	**17 345**

3 Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie

3 Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 Po úprave 31 Dec 2016 Reclassified
V obstarávacej cene: / At cost		
Pokladničné hodnoty / Cash balances	200 343	185 711
Účty povinných minimálnych rezerv / Mandatory minimum reserves	30 711	17 997
Účty bánk splatné na požiadanie / Other demand deposits with banks	51 937	29 419
	282 991	**233 127**
V reálnej hodnote: / At fair value		
Účty bánk splatné na požiadanie / Other demand deposits with banks	12 055	113
	12 055	**113**
Spolu / Total	**295 046**	**233 240**

Povinné minimálne rezervy („PMR") sú udržiavané vo výške stanovenej opatrením NBS a nie sú určené na každodenné použitie. Povinné minimálne rezervy sa účtujú ako úročené vklady v zmysle regulatórnych opatrení NBS. K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 NBS úročila zostatky povinných minimálnych rezerv sadzbou 0,00 % p. a. Výška rezerv závisí od objemu vkladov, ktoré Skupina prijala.

Mandatory minimum reserves ('MMR') are maintained in the amount required by the regulations of the NBS and are not designed for daily use. They are accounted for as interest-bearing deposits in accordance with the regulations of the NBS. The NBS paid interest on the mandatory minimum reserve balances at 0.00% p.a. as at 31 December 2017 (2016: 0.00% p.a.). The amount of the reserves depends on the volume of deposits received.

4 Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát

4 Financial assets at fair value through profit or loss

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 Po úprave 31 Dec 2016 Reclassified
Finančný majetok na obchodovanie: / Financial assets held for trading		
Úvery poskytnuté bankám / Loans and receivables to banks	12 775	-
Finančné deriváty na obchodovanie (Poznámka 32) / Financial trading derivatives (Note 32)	8 703	14 581
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	1	1
Dlhopisy bánk / Bank bonds	15 219	24 093
Ostatné dlhopisy / Other bonds	13 791	18 515
Spolu / Total	**50 489**	**57 190**

5 Finančný majetok na predaj

5 Available-for-sale financial assets

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
V reálnej hodnote: / At fair value		
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	300 531	359 399
Dlhopisy bánk / Bank bonds	79 807	71 554
Ostatné dlhopisy / Other bonds	107 050	80 443
Akcie: / Shares	6 653	5 072
VISA Inc. / VISA Inc.	*3 858*	*2 902*
MasterCard / MasterCard	*2 795*	*2 170*
	494 041	**516 468**
V obstarávacej cene: / At cost		
Akcie / Shares	682	895
Opravné položky (Poznámka 13) / Impairment losses (Note 13)	(665)	(758)
	17	137
Spolu / Total	**494 058**	**516 605**

K 31. decembru 2016 Skupina držala vo svojom portfóliu finančného majetku na predaj ostatné dlhopisy s trhovou hodnotou 17 661 tis. EUR, ktorými bol zabezpečený prijatý úver od bánk, a ktoré sú prezentované v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii na samostatnom riadku „Finančný majetok na predaj založený ako kolaterál“. K 31. decembru 2017 Skupina nedrží dlhopisy v portfóliu finančného majetku na predaj, ktorými je zabezpečený prijatý úver od bánk. Viď poznámky 15 a 33.

As at 31 December 2016, the Group held in its portfolio of securities available-for-sale, other bonds with a market value of EUR 17,661 thousand placed as collateral for a loan received from banks. These securities were presented separately from securities available-for-sale in the consolidated statement of financial position in line 'Available-for-sale financial assets pledged as collateral'. As at 31 December 2017, the Group did not hold available-for-sale securities pledged as collateral. See Notes 15 and 33.

6 Pohľadávky voči bankám

6 Loans and receivables to financial institutions

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 Po úprave 31 Dec 2016 Reclassified
Úvery poskytnuté bankám / Loans and receivables to banks	99 297	16 515
Ostatné pohľadávky voči bankám / Other receivables to banks	2 920	6 760
	102 217	**23 275**
Opravné položky (Poznámka 13) / Impairment losses (Note 13)	(114)	(120)
Spolu / Total	**102 103**	**23 155**

Od 11. júna 2014 ECB rozhodla o zavedení negatívnej úrokovej sadzby na objem, ktorý je nad potrebu plnenia PMR na konci periódy. Výška je odvodená od úrokovej sadzby pre jednodňové sterilizačné operácie, k 31. decembru 2017 (0,40%) p.a., k 31. decembru 2016 (0,40%) p.a.

K 31. decembru 2016 Skupina držala vo svojom portfóliu Pohľadávky voči bankám hotovosť v hodnote 6 760 tis. EUR, ktorou bol zabezpečený prijatý úver od bánk. Viď poznámky 15 a 33.

As at 11 June 2014, the ECB introduced a negative deposit facility interest rate in excess of the MMR at the end of period. It is derived from the deposit facility interest rate, at 31 December 2017 (0.40%) p.a. (2016: (0.40%) p.a.).

As at 31 December 2016, the ČSOB Group SR held in its portfolio of loans and receivables to financial institutions the amount of EUR 6,760 thousand of cash pledged as collateral for a loan received from banks. See Notes 15 and 33.

7 Úvery poskytnuté klientom

7 Loans and receivables to customers

Úvery poskytnuté klientom podľa jednotlivých kategórií rizika na základe individuálneho posúdenia k 31. decembru 2017 sú nasledovné:

As at 31 December 2017, loans and receivables to customers, according to risk categories based on individual assessment, are as follows:

(tis. EUR) (EUR ´000)	Angažovanosť Exposure	Opravné položky (Poznámka 13) Impairment losses (Note 13)	Čistá účtovná hodnota Net carrying amount
Neznehodnotené úvery poskytnuté klientom / Unimpaired loans and receivables to customers	6 525 314	(11 373)	6 513 941
Znehodnotené úvery poskytnuté klientom / Impaired loans and receivables to customers	188 807	(126 472)	62 335
Spolu / Total	**6 714 121**	**(137 845)**	**6 576 276**

Úvery poskytnuté klientom podľa jednotlivých kategórií rizika na základe individuálneho posúdenia k 31. decembru 2016 sú nasledovné:

As at 31 December 2016, loans and receivables to customers, according to risk categories based on individual assessment, are as follows:

(tis. EUR) (EUR ´000)	Angažovanosť Exposure	Opravné položky (Poznámka 13) Impairment losses (Note 13)	Čistá účtovná hodnota Net carrying amount
Neznehodnotené úvery poskytnuté klientom / Unimpaired loans and receivables to customers	6 030 614	(11 966)	6 018 648
Znehodnotené úvery poskytnuté klientom / Impaired loans and receivables to customers	203 957	(125 909)	78 048
Spolu / Total	**6 234 571**	**(137 875)**	**6 096 696**

7.1 Finančný prenájom

Úvery poskytnuté klientom zahŕňajú aj čisté investície do finančného prenájmu. Základný majetok držaný vo forme lízingových zmlúv zahŕňa autá a ostatné technické vybavenie.

7.1 Finance lease

Loans and receivables to customers include also net investments into finance lease. Lease contracts relate to cars and other technical equipment.

(tis. EUR) / (EUR '000)	Minimálna hodnota lízingových splátok / Minimum lease payments 31.12.2017 / 31 Dec 2017	31.12.2016 / 31 Dec 2016	Čistá súčasná hodnota lízingových splátok / Net present value of lease payments 31.12.2017 / 31 Dec 2017	31.12.2016 / 31 Dec 2016
Pohľadávky z finančného lízingu: / Finance lease receivable				
Splatné do 1 roka / Payable in less than 1 year	253 089	235 709	234 628	228 661
Splatné od 2 do 5 rokov / Payable 2-5 years	399 355	370 003	380 195	338 139
Splatné nad 5 rokov / Payable in more than 5 years	26 888	23 368	25 334	21 729
	679 332	**629 080**	**640 157**	**588 529**
Odpočet budúcich finančných výnosov (nerealizované výnosy z finančného lízingu) / Less: future finance income (unrealized finance lease income)	(39 175)	(40 551)	-	-
Súčasná hodnota budúcich splátok z finančného lízingu / Present value of future lease payments	**640 157**	**588 529**	**640 157**	**588 529**
Opravná položka k nevymožiteľným lízingovým splátkam / Allowance for uncollectible lease payments	(8 577)	(5 629)	(8 577)	(5 629)

K 31. decembru 2017 Skupina držala kolaterál (prevažne autá zahrnuté v prenajatom majetku), ktorý je v procese predaja, v čistej účtovnej hodnote 1 477 tis. EUR (2016: 1 893 tis. EUR), viď poznámka 11.

As at 31 December 2017, the Group possessed collaterals (mainly cars related to leased assets) with the net book value of EUR 1,477 thousand (2016: EUR 1,893 thousand), which the Group is in the process of selling. See Note 11.

8 Investície držané do splatnosti

8 Held-to-maturity investments

(tis. EUR) / (EUR '000)	31.12.2017 / 31 Dec 2017	31.12.2016 / 31 Dec 2016
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	1 379 144	1 365 941
Dlhopisy od bankových subjektov / Bank bonds	112 628	112 518
	1 491 772	**1 478 459**
Opravné položky (Poznámka 13) / Impairment losses (Note 13)	(29)	(28)
Spolu / Total	**1 491 743**	**1 478 431**

K 31. decembru 2017 Skupina drží v portfóliu investícií držaných do splatnosti štátne dlhové cenné papiere v účtovnej hodnote 186 486 tis. EUR (2016: 108 841 tis. EUR), ktorými je zabezpečený prijatý úver od bánk. Tieto dlhové cenné papiere sú prezentované v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii na samostatnom riadku „Investície držané do splatnosti založené ako kolaterál". Viď poznámky 15 a 33.

As at 31 December 2017, the Group holds in its portfolio of held-to-maturity investments government debt securities with the carrying amount of EUR 186,486 thousand (2016: EUR 108,841 thousand) placed as collateral for a loan received from banks. These securities are presented separately from securities held-to-maturity in the consolidated statement of financial position in line 'Held-to-maturity investments pledged as collateral'. See Notes 15 and 33.

9 Hmotný majetok

9 Property and equipment

(tis. EUR) (EUR ´000)	Investície držané na prenájom Investment property	Pozemky a budovy Land and buildings	Technické vybavenie ICT equipment	Kancelárske vybavenie Office equipment	Ostatný hmotný majetok Other	Obstaranie Acquisition	Spolu Total
Obstarávacia cena k 1.1.2017 / Cost at 1 January 2017	**1 474**	**79 098**	**11 903**	**7 793**	**62 968**	**3 733**	**166 969**
Prírastky / Additions	-	-	-	-	-	102 367	**102 367**
Presuny / Transfers	13 817	56 479	1 551	1 346	31 999	(105 192)	**-**
Úbytky / Disposals	-	(919)	(4 073)	(878)	(11 317)	(23)	**(17 210)**
Ostatné presuny / Other transfers	-	-	-	-	-	-	**-**
Obstarávacia cena k 31.12.2017 / Cost at 31 December 2017	**15 291**	**134 658**	**9 381**	**8 261**	**83 650**	**885**	**252 126**
Oprávky k 1.1.2017 / Accumulated depreciation at 1 January 2017	**(944)**	**(45 449)**	**(9 960)**	**(7 432)**	**(21 605)**	**-**	**(85 390)**
Odpisy / Depreciation	(508)	(4 107)	(1 342)	(299)	(2 144)	-	**(8 400)**
Úbytky / Disposals	-	858	4 011	875	1 774	-	**7 518**
Odpisy operatívneho lízingu / Operating lease depreciation	-	-	-	-	(8 169)	-	**(8 169)**
Úbytky na operatívnom lízingu / Operating lease disposals	-	-	-	-	4 977	-	**4 977**
Ostatné presuny / Other transfers	-	-	-	-	223	-	**223**
Oprávky k 31.12.2017 / Accumulated depreciation at 31 December 2017	**(1 452)**	**(48 698)**	**(7 291)**	**(6 856)**	**(24 944)**	**-**	**(89 241)**
Opravné položky k 1.1.2017 / Impairment loss at 1 January 2017	**(241)**	**(1 150)**	**-**	**-**	**(275)**	**-**	**(1 666)**
Tvorba / Creation	-	-	-	-	(654)	-	**(654)**
Opravné položky k 31.12.2017 / Impairment loss at 31 December 2017	**(241)**	**(1 150)**	**-**	**-**	**(929)**	**-**	**(2 320)**
Zostatková hodnota k 31.12.2017 / Net book value at 31 December 2017	**13 598**	**84 810**	**2 090**	**1 405**	**57 777**	**885**	**160 565**

(tis. EUR) / (EUR '000)	Investície držané na prenájom / Investment property	Pozemky a budovy / Land and buildings	Technické vybavenie / ICT equipment	Kancelárske vybavenie / Office equipment	Ostatný hmotný majetok / Other	Obstaranie / Acquisition	Spolu / Total
Obstarávacia cena k 1.1.2016 / Cost at 1 January 2016	**1 474**	**88 314**	**11 312**	**8 089**	**50 129**	**1 988**	**161 306**
Prírastky / Additions	-	-	-	-	-	29 038	**29 038**
Presuny / Transfers	-	954	1 071	57	25 211	(27 293)	**-**
Presun do Majetku určeného na predaj / Transfer to Assets held for sale	-	(9 055)	-	-	-	-	**(9 055)**
Ostatné presuny / Other transfers	-	-	-	-	(1 490)	-	**(1 490)**
Úbytky / Disposals	-	(1 115)	(480)	(353)	(10 882)	-	**(12 830)**
Obstarávacia cena k 31.12.2016 / Cost at 31 December 2016	**1 474**	**79 098**	**11 903**	**7 793**	**62 968**	**3 733**	**166 969**
Oprávky k 1.1.2016 / Accumulated depreciation at 1 January 2016	**(891)**	**(48 372)**	**(9 312)**	**(7 682)**	**(21 680)**	**-**	**(87 937)**
Odpisy / Depreciation	(53)	(2 857)	(1 119)	(158)	(1 645)	-	**(5 832)**
Presun do Majetku určeného na predaj / Transfer to Assets held for sale	-	5 221	-	-	-	-	**5 221**
Úbytky / Disposals	-	559	471	408	2 986	-	**4 424**
Odpisy operatívneho lízingu / Depreciation in operating lease	-	-	-	-	(6 750)	-	**(6 750)**
Úbytky na operatívnom lízingu / Disposals in operating lease	-	-	-	-	4 678	-	**4 678**
Ostatné presuny / Other transfers	-	-	-	-	806	-	**806**
Oprávky k 31.12.2016 / Accumulated depreciation at 31 December 2016	**(944)**	**(45 449)**	**(9 960)**	**(7 432)**	**(21 605)**	**-**	**(85 390)**
Opravné položky k 1.1.2016 / Impairment loss at 1 January 2016	**(241)**	**(1 376)**	**-**	**-**	**(549)**	**-**	**(2 166)**
Tvorba / Creation	-	(100)	-	-	-	-	**(100)**
Rozpustenie/použite / Release/Use	-	94	-	-	274	-	**368**
Presun do Majetku určeného na predaj / Transfer to Assets held for sale	-	232	-	-	-	-	**232**
Opravné položky k 31.12.2016 / Impairment loss at 31 December 2016	**(241)**	**(1 150)**	**-**	**-**	**(275)**	**-**	**(1 666)**
Zostatková hodnota k 31.12.2016 / Net book value at 31 December 2016	**289**	**32 499**	**1 943**	**361**	**41 088**	**3 733**	**79 913**

Investície držané na prenájom

K 31. decembru 2017, Skupina vlastnila pozemky a budovy prenajímané iným osobám v celkovej zostatkovej hodnote 13 598 tis. EUR (2016: 289 tis. EUR). Celkové výnosy z prenájmu investícií držaných na prenájom predstavovali 913 tis. EUR (2016: 65 tis. EUR) a sú prezentované na riadku „Ostatný pre-

Investment property

As at 31 December 2017, the Group owns land and buildings rented to other parties with a total net book value of EUR 13,598 thousand (2016: EUR 289 thousand). Total rental income earned from investment property amounted to EUR 913 thousand (2016: EUR 65 thousand) and is presented under vádzkový výsledok" v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku. Odpisy z investícií držaných na prenájom sú prezentované na riadku „Ostatný prevádzkový výsledok" vo výške 508 tis. EUR (2016: 53 tis. EUR).

Účtovná hodnota investícií držaných na prenájom sa približuje k ich reálnym hodnotám. Podstatná časť investícií držaných na prenájom bola obstaraná od nezávislej tretej strany v priebehu roka 2017.

'Other operating result' in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. The depreciation of investment property is presented under 'Other operating result' and amounted to EUR 508 thousand (2016: EUR 53 thousand).

The carrying values of investment property approximate to their fair values since substantial values of the investment properties were acquired during 2017 from independent third parties.

9.1 Operatívny prenájom

V tabuľke nižšie je uvedený majetok poskytovaný zákazníkom na operatívny prenájom k 31. decembru 2017:

9.1 Operating lease

The tables below shows assets leased to customers under operating lease as at 31 December 2017:

(tis. EUR) (EUR '000)	Hrubá účtovná hodnota Gross carrying amount	Odpisy Depreciation	Čistá účtovná hodnota Net carrying amount
Pozemky a budovy / Land and buildings	13 225	(375)	12 850
Technické a kancelárske vybavenie a ostatné / ICT and office equipment, and other	592	(80)	512
Osobné automobily / Passenger cars	32 357	(11 552)	20 805
Ostatné motorové vozidlá / Other motor vehicles	4 914	(1 714)	3 200
Stroje a zariadenia / Machinery and equipment	938	(210)	728
Spolu / Total	**52 026**	**(13 931)**	**38 095**

V tabuľke nižšie je uvedený majetok poskytovaný zákazníkom na operatívny prenájom k 31. decembru 2016:

The tables below shows assets leased to customers under operating lease as at 31 December 2016:

(tis. EUR) (EUR '000)	Hrubá účtovná hodnota Gross carrying amount	Odpisy Depreciation	Čistá účtovná hodnota Net carrying amount
Osobné automobily / Passenger cars	24 502	(8 696)	15 806
Ostatné motorové vozidlá / Other motor vehicles	3 244	(1 171)	2 073
Stroje a zariadenia / Machinery and equipment	601	(80)	521
Spolu / Total	**28 347**	**(9 947)**	**18 400**

Nasledujúca tabuľka uvádza prehľad budúcich minimálnych lízingových splátok z nevypovedateľných operatívnych prenájmov:

The following table summarises future minimum lease payments receivable under non-cancellable operating leases:

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Pohľadávky z operatívneho lízingu: / Operating lease receivable:		
Splatné do 1 roka / Due in less than 1 year	11 004	7 052
Splatné od 2 do 5 rokov / Due in 2 - 5 years	20 098	11 329
So splatnosťou vyššou ako 5 rokov / Due in more than 5 years	31 163	19
Spolu / Total	**62 265**	**18 400**

10 Nehmotný majetok

10 Intangible assets

(tis. EUR) / (EUR '000)	Nakúpený softvér / Acquired software	Interne vytvorený softvér / Internally generated software	Ostatný nehmotný majetok / Other intangible assets	Obstaranie / Acquisition	Spolu / Total
Obstarávacia cena k 1.1.2017 / Cost at 1 January 2017	**37 696**	**9 959**	**-**	**1 130**	**48 785**
Prírastky / Additions	-	-	-	3 979	**3 979**
Presuny / Transfers	1 972	2 478	111	(4 561)	**-**
Úbytky / Disposals	(135)	-	-	-	**(135)**
Ostatné presuny / Other transfers	260	-	-	-	**260**
Obstarávacia cena k 31.12.2017 / Cost at 31 December 2017	**39 793**	**12 437**	**111**	**548**	**52 889**
Oprávky k 1.1.2017 / Accumulated amortization at 1 January 2017	**(31 244)**	**(6 654)**	**-**	**-**	**(37 898)**
Odpisy / Amortization	(2 825)	(2 833)	(7)	-	**(5 665)**
Úbytky / Disposals	135	-	-	-	**135**
Ostatné presuny / Other transfers	(240)	-	-	-	**(240)**
Oprávky k 31.12.2017 / Accumulated amortization at 31 December 2017	**(34 174)**	**(9 487)**	**(7)**	**-**	**(43 668)**
Zostatková hodnota k 31.12.2017 / Net book value at 31 December 2017	**5 619**	**2 950**	**104**	**548**	**9 221**

(tis. EUR) / (EUR '000)	Nakúpený softvér / Acquired software	Interne vytvorený softvér / Internally generated software	Obstaranie / Acquisition	Spolu / Total
Obstarávacia cena k 1.1.2016 / Cost at 1 January 2016	**35 692**	**7 924**	**931**	**44 547**
Prírastky / Additions	-	-	4 336	**4 336**
Presuny / Transfers	2 102	2 035	(4 137)	**-**
Úbytky / Disposals	(98)	-	-	**(98)**
Obstarávacia cena k 31.12.2016 / Cost at 31 December 2016	**37 696**	**9 959**	**1 130**	**48 785**
Oprávky k 1.1.2016 / Accumulated amortization at 1 January 2016	**(27 705)**	**(4 177)**	**-**	**(31 882)**
Odpisy / Amortization	(3 657)	(2 477)	-	**(6 134)**
Úbytky / Disposals	118	-	-	**118**
Oprávky k 31.12.2016 / Accumulated amortization at 31 December 2016	**(31 244)**	**(6 654)**	**-**	**(37 898)**
Zostatková hodnota k 31.12.2016 / Net book value at 31 December 2016	**6 452**	**3 305**	**1 130**	**10 887**

(i) Poistné krytie

Poistný program Skupiny pokrýva všetky štandardné riziká súvisiace s hmotným a nehmotným majetkom. Majetok Skupiny je poistený voči nasledovným rizikám:

- živelné pohromy;
- poistenie pre prípad odcudzenia veci;
- poistenie strojov a elektronických zariadení;
- poistenie prepravy elektronických zariadení;
- poistenie požiarneho prerušenia prevádzky.

Poistenie majetku vychádza z účtovnej evidencie, pričom nadobúdacia cena sa prepočíta na novú hodnotu indexom, ktorý poskytne poisťovňa.

(i) Insurance cover

The ČSOB Group SR's insurance covers all standard risks to tangible and intangible assets. Tangible and intangible assets of the Group are insured against the following risks:

- natural disasters
- theft, robbery
- insurance of machines and electronic equipment
- insurance of transport of electronic equipment
- insurance against fire causing an interruption of operations

Tangible and intangible assets are insured up to the amount of their cost, which is recalculated by the index determined by the insurance company.

11 Majetok určený na predaj

11 Assets held for sale

K 31. decembru 2017 Skupina nedrží žiaden majetok klasifikovaný ako „Majetok určený na predaj". Banka vykázala celkové výnosy súvisiace s predajom majetku určeného na predaj vo výške 105 tis. EUR prezentované na riadku „Ostatný prevádzkový výsledok".

As at 31 December 2017 the Group did not hold any land and buildings classified as 'Assets held for sale'. The Group reported gains related to the sale of Assets held for sale in the amount of EUR 105 thousand in the line 'Other operating result'.

(tis. EUR) (EUR '000)	Pozemky a budovy Land and buildings	Ostatné (Poznámka 7) Other (Note 7)	Spolu Total
Čistá účtovná hodnota k 1.1.2017 / Net book value at 1 January 2017	**3 602**	**1 893**	**5 495**
Prírastky / Additions	-	1 155	**1 155**
Úbytky / Disposals	(3 602)	(1 571)	**(5 173)**
Čistá účtovná hodnota k 31.12.2017 / Net book value at 31 December 2017	-	**1 477**	**1 477**

K 31. decembru 2016 Skupina reklasifikovala pozemky a budovy, ktoré spĺňali klasifikačné kritéria, z „Hmotného majetku" do „Majetku určeného na predaj".

As at 31 December 2016 the Group reclassified land and buildings which met the held for sale criteria from 'Property and equipment' to 'Assets held for sale'.

(tis. EUR) (EUR '000)	Pozemky a budovy Land and buildings	Ostatné (Poznámka 7) Other (Note 7)	Spolu Total
Čistá účtovná hodnota k 1.1.2016 / Net book value at 1 January 2016	-	**2 107**	**2 107**
Prírastky / Additions	-	1 647	**1 647**
Úbytky / Disposals	-	(1 861)	**(1 861)**
Presun z Hmotného majetku / Transfer from Property and equipment	3 602	-	**3 602**
Čistá účtovná hodnota k 31.12.2016 / Net book value at 31 December 2016	**3 602**	**1 893**	**5 495**

Zostatková hodnota majetku určeného na predaj predstavuje jeho reálnu hodnotu. Metóda diskontovaných peňažných tokov, založená na využití trhových vstupov, bola uskutočnená na základe predpokladu najvyššieho a najlepšieho využitia aktíva účastníkmi trhu. Z tohto dôvodu je majetok určený na predaj zaradených do úrovne 2 v rámci hierarchie pre stanovenie a vykazovanie reálnej hodnoty.

The net book value of Group's assets held for sale represents its fair value. The discounted cash flow method, based on observable market data, was performed based on its highest and best use from a market participant's perspective. Therefore in the fair value hierarchy it is considered as a Level 2 categorisation.

12 Ostatné aktíva

12 Other assets

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 Po úprave 31 Dec 2016 Reclassified
Ostatné finančné aktíva: / Other financial assets		
Príjmy budúcich období iné ako úroky / Accrued non-interest income	1 720	1 535
Pohľadávky zo zúčtovania / Advances	7 708	7 335
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky / Fair value changes of hedged item	(247)	3 530
Zabezpečovacie deriváty (Poznámka 32) / Hedging derivatives (Note 32)	1 637	1 513
Iné aktíva / Other assets	4 504	1 028
	15 322	***14 941***
Opravné položky (Poznámka 13) / Impairment losses (Note 13)	(802)	(267)
	14 520	***14 674***
Ostatné nefinančné aktíva: / Other non-financial assets		
Náklady budúcich období / Prepaid charges	2 974	2 671
	2 974	***2 671***
Spolu / Total	**17 494**	**17 345**

13 Opravné položky a finančné záruky

13 Impairment losses and financial guarantees

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2017 1 Jan 2017	Použitie (hlavne odpis/ postúpenie pohľadávok)* Use (mainly receiv. written off/ceded)*	Tvorba/ (rozpustenie) Creation/ (Release)	Iné úpravy Other adjustments	31.12.2017 31 Dec 2017
Opravné položky a finančné záruky k: / Impairment losses and financial guarantees to					
Pohľadávky voči bankám (Poznámka 6) / Loans and receivables to financial institutions (Note 6)	120	-	(6)	-	**114**
Úvery poskytnuté klientom (Poznámka 7) / Loans and receivables to customers (Note 7)	137 875	(12 051)	11 555	466	**137 845**
Verejná správa / Public administration	423	-	(237)	(19)	**167**
Corporate / Corporate	70 156	(7 586)	5 005	(652)	**66 923**
Retail: / Retail:	*67 296*	*(4 465)*	*6 787*	*1 137*	***70 755***
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*18 210*	*(536)*	*(588)*	*568*	***17 654***
Spotrebné úvery / Consumer loans	*11 427*	*(724)*	*1 329*	*163*	***12 195***
Kreditné karty / Credit cards	*1 760*	*(55)*	*2*	*42*	***1 749***
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*3 006*	*(362)*	*(75)*	*(14)*	***2 555***
MicroSME / MicroSME	*21 423*	*(2 179)*	*4 967*	*378*	***24 589***
ČSOB Stavebná sporiteľňa / ČSOB stavebná sporiteľňa	*3 464*	*(109)*	*1 161*	*-*	***4 516***
Skupina ČSOB Leasing / ČSOB Leasing Group	*8 006*	*(500)*	*(9)*	*-*	***7 497***
Finančný majetok na predaj (Poznámka 5) / Available-for-sale financial assets (Note 5)	758	(118)	25	-	**665**
Investície držané do splatnosti (Poznámka 8) / Held-to-maturity investments (Note 8)	28	-	1	-	**29**
Hmotný majetok / Property and equipment	1 666	-	179	-	**1 845**
Majetok určený na predaj / Assets held for sale	232	(232)	-	-	**-**
Ostatné aktíva (Poznámka 12) / Other assets (Note 12)	267	(38)	573	-	**802**
Rezervy na podsúvahové riziká / Provisions for off-balance sheet risks	1 826	-	(172)	-	**1 654**
Spolu / Total	**142 772**	**(12 439)**	**12 155**	**466**	**142 954**

* vrátane výnosu z odpísaných pohľadávok

* including income from recovery of assets previously written off

(tis. EUR) / (EUR '000)	1.1.2016 / 1 Jan 2016	Použitie (hlavne odpis/ postúpenie pohľadávok)* / Use (mainly receiv. written off/ceded)*	Tvorba/ (rozpustenie) / Creation/ (Release)	Iné úpravy / Other adjustments	31.12.2016 / 31 Dec 2016
Opravné položky a finančné záruky k: ***/ Impairment losses and financial guarantees to***					
Pohľadávky voči bankám (Poznámka 6) / Loans and receivables to financial institutions (Note 6)	107	-	13	-	**120**
Úvery poskytnuté klientom (Poznámka 7) / Loans and receivables to customers (Note 7)	123 395	(7 412)	20 205	1 687	**137 875**
Verejná správa / Public administration	*282*	-	*150*	*(9)*	***423***
Corporate / Corporate	*61 976*	*(5 332)*	*13 249*	*263*	***70 156***
Retail: / Retail:	*61 137*	*(2 080)*	*6 806*	*1 433*	***67 296***
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*16 623*	*(264)*	*1 290*	*561*	***18 210***
Spotrebné úvery / Consumer loans	*9 660*	*2 550*	*(1 240)*	*457*	***11 427***
Kreditné karty / Credit cards	*1 703*	*193*	*(215)*	*79*	***1 760***
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*2 738*	*(31)*	*234*	*65*	***3 006***
MicroSME / MicroSME	*18 862*	*(2 401)*	*4 691*	*271*	***21 423***
ČSOB Stavebná sporiteľňa / ČSOB stavebná sporiteľňa	*3 415*	*(1 577)*	*1 626*	-	***3 464***
Skupina ČSOB Leasing / ČSOB Leasing Group	*8 136*	*(550)*	*420*	-	***8 006***
Finančný majetok na predaj (Poznámka 5) / Available-for-sale financial assets (Note 5)	627	-	131	-	**758**
Investície držané do splatnosti (Poznámka 8) / Held-to-maturity investments (Note 8)	-	-	28	-	**28**
Hmotný majetok (Poznámka 9) / Property and equipment (Note 9)	1 972	-	(74)	(232)	**1 666**
Majetok určený na predaj / Assets held for sale	-	-	-	232	**232**
Ostatné aktíva (Poznámka 12) / Other assets (Note 12)	2 049	(360)	180	(1 602)	**267**
Rezervy na podsúvahové riziká / Provisions for off-balance sheet risks	6 526	-	(4 630)	(70)	**1 826**
Spolu / Total	**134 676**	**(7 772)**	**15 853**	**15**	**142 772**

* vrátane výnosu z odpísaných pohľadávok

* including income from recovery of assets previously written off

Rezery na podsúvahové riziká

Rezery na riziká súvisiace s podsúvahovými položkami boli vytvorené na krytie strát obsiahnutých v zostatkoch nevyužitých úverových prísľubov, záruk a akreditívov.

Provisions for off-balance sheet risks

The provisions for credit risk of off-balance sheet items have been created to cover the estimated losses on unused loan commitments, guarantees, and letters of credits.

14 Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát

14 Financial liabilities at fair value through profit or loss

(tis. EUR) / (EUR '000)	31.12.2017 / 31 Dec 2017	31.12.2016 / 31 Dec 2016
Finančné záväzky klasifikované pri obstaraní ako záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát: / Financial liabilities designated at fair value through profit or loss on initial recognition		
Bežné účty – banky / Current accounts - banks	12 055	-
Termínované vklady – banky / Term deposits - banks	-	128 084
Termínované vklady – nebankoví klienti / Term deposits - non-bank customers	45 662	62 700
Vydané dlhové cenné papiere / Debt securities issued	13 848	13 618
	71 565	*204 402*
Finančné záväzky držané za účelom obchodovania / Financial liabilities held for trading:		
Finančné deriváty na obchodovanie (Poznámka 32) / Financial trading derivatives (Note 32)	9 623	13 189
	9 623	*13 189*
Spolu / Total	**81 188**	**217 591**

Finančné záväzky klasifikované pri obstaraní ako finančné záväzky preceňované cez výkaz ziskov a strát sú súčasťou trhového portfólia. Skupina monitoruje, riadi, oceňuje a reportuje tieto finančné nástroje na základe reálnej hodnoty.

Financial liabilities, which are designated at fair value through profit or loss on initial recognition, are a part of dealing room portfolio. The Group monitors, manages, evaluates and reports them at fair value basis.

15 Záväzky voči bankám

15 Amounts owed to financial institutions

(tis. EUR) / (EUR '000)	31.12.2017 / 31 Dec 2017	31.12.2016 / 31 Dec 2016
Bežné účty – banky / Current accounts - banks	19 294	13 343
Termínované vklady a úvery od bánk a multilaterálnych bánk / Term deposits and loans received from banks and multilateral banks	826 940	882 160
Spolu / Total	**846 234**	**895 503**

K 31. decembru 2017 bol prijatý úver od bánk vo výške 223 901 tis. EUR (2016: 149 741 tis. EUR) zabezpečený (viď poznámky 5, 8 a 6):

- štátnymi dlhovými cennými papiermi v portfóliu investícií držaných do splatnosti v účtovnej hodnote 186 486 tis. EUR (2016: 108 841 tis. EUR) a v trhovej hodnote 224 696 tis. EUR (2016: 131 381 tis. EUR);
- hotovosťou v portfóliu pohľadávok voči bankám vo výške 0 tis. EUR (2016: 6 760 tis. EUR);
- ostatnými dlhopismi v portfóliu finančného majetku na predaj v trhovej hodnote 0 tis. EUR (2016: 17 661 tis. EUR).

As at 31 December 2017, loans received from banks in the amount of EUR 223,901 thousand (2016: EUR 149,741 thousand) were secured by (see Notes 5, 8 and 6):

- government debt securities in the Held-to-maturity portfolio with carrying amount of EUR 186,486 thousand (2016: EUR 108,841 thousand) and market value of EUR 224,696 thousand (2016: EUR 131,381 thousand),
- cash reported in Loans and receivables to financial institutions portfolio amounted of EUR 0 thousand (2016: EUR 6,760 thousand),
- other bonds in the Available-for-sale portfolio with a market value of EUR 0 (2016: EUR 17,661 thousand).

16 Vklady a úvery prijaté od klientov

16 Amounts owed to customers

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Bežné účty klientov / Current accounts – customers	2 946 846	2 818 235
Bežné účty štátnych orgánov a fondov / Current accounts – government bodies and funds	123 990	106 636
Termínované vklady a sporiace účty klientov / Term deposits and saving accounts – customers	2 638 548	2 317 455
Termínované vklady a sporiace účty štátnych orgánov / Term deposits and saving accounts – government bodies	243 142	274 202
Ostatné vklady a úvery prijaté od klientov / Other amounts owed to customers	99 637	102 030
Spolu / Total	**6 052 163**	**5 618 558**

17 Vydané dlhové cenné papiere

17 Debt securities issued

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Zmenky / Bills of exchange	5 092	6 874
Dlhopisy / Bonds	780 292	590 283
Hypotekárne záložné listy / Mortgage bonds	488 473	450 050
Spolu / Total	**1 273 857**	**1 047 207**

So všetkými nižšie uvedenými dlhopismi sú spojené práva podľa emisných podmienok, prospektu cenného papiera, zákona o dlhopisoch a zákona o cenných papieroch a investičných službách a nie je s nimi spojené žiadne predkupné ani výmenné právo, ani žiadne ďalšie výhody. Všetky nižšie uvedené dlhopisy označené ako hypotekárny záložný list sú zaknihované cenné papiere na doručiteľa.

All bonds are subject to the issuance term and conditions, security prospect, bonds law and securities and investment services law. There are no pre-emptive rights, exchange rights or any other advantage. All securities under Mortgage bonds category listed below are issued in book-entry form.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru dlhopisov a hypotekárnych záložných listov k 31. decembru 2017:

Názov emisie	Dátum emisie	Mena	Dátum výplaty kupónu	Úroková sadzba fix/float	Pôvodná menovitá hodnota 1 ks (pôvodná mena)	Počet kusov	Celková hodnota emisie (tis. EUR)	Zostatková hodnota k 31.12.2017 (tis. EUR)	Splatnosť
Hypotekárne záložné listy:									
ČSOB XIII.	November 11	EUR	11. november, ročne	5,50 %	10 000,00	2 500	25 000	25 207	November 31
ČSOB XIX.	Júl 12	EUR	9. júl, ročne	4,70 %	10 000,00	2 500	25 000	24 959	Júl 36
ČSOB XXII.	Máj 14	EUR	30. máj, ročne	1,20 %	10 000,00	5 500	55 000	55 401	Máj 18
ČSOB XXIII.	November 14	EUR	27. november, ročne	1,65 %	1 000,00	14 130	14 130	14 152	November 18
ČSOB XXIV.	Február 15	EUR	27. február, ročne	1,60 %	1 000,00	9 468	9 468	9 596	Február 19
ČSOB XXV.	Jún 15	EUR	26. jún, ročne	0,40 %	10 000,00	5 000	50 000	49 628	Jún 20
ČSOB XXVI.	November 15	EUR	30. november, ročne	0,60 %	10 000,00	5 000	50 000	50 210	November 20
ČSOB XXVII.	Marec 16	EUR	17. marec, ročne	0,50 %	10 000,00	5 000	50 000	50 310	Marec 21
ČSOB XXVIII.	Júl 16	EUR	11. júl, ročne	0,20 %	10 000,00	2 500	25 000	25 050	Júl 19
ČSOB XXIX.	September 16	EUR	27. september, ročne	0,30 %	10 000,00	4 300	43 000	43 145	September 21
ČSOB XXX.	Marec 17	EUR	29. marec, ročne	0,50 %	10 000,00	4 800	48 000	47 951	Marec 22
ČSOB XXXI.	Jún 17	EUR	28. jún, ročne	0,50 %	10 000,00	4 300	43 000	43 186	Jún 22
ČSOB XXXII.	November 17	EUR	28. november, ročne	0,60 %	10 000,00	4 990	49 500	49 678	November 22
Spolu								**488 473**	
Dlhopisy:									
ČSOB I.	Marec 15	EUR	-	bezkupónový	1 000,00	10 000	10 000	9 403	Marec 21
ČSOB II.*	Október 15	EUR	5. október, ročne	1,90 %	1 000,00	4 810	2 405	2 444	Október 19
ČSOB III.**	September 16	EUR	9. september, ročne	0,80 %	1 000,00	3 957	2 968	3 000	September 20
ČSOB Leasing Float 2018	December 13	EUR	13. jún, 13. december, polročne	3M EURIBOR	100 000,00	3 500	350 000	349 909	December 18
ČSOB Leasing Fix 2018	December 13	EUR	3. marec, 3. jún, 3. september, 3. december, štvrťročne	1,34 %	100 000,00	320	32 000	4 203	December 18
ČSOB Leasing Float 2019	December 15	EUR	3. marec, 3. jún, 3. september, 3. december, štvrťročne	3M EURIBOR + 0,50 %	100 000,00	1 600	160 000	161 584	December 19
ČSOB Leasing Float 2021	December 16	EUR	3. marec, 3. jún, 3. september, 3. december, štvrťročne	3M EURIBOR + 0,50 %	100 000,00	2 100	210 000	214 233	December 21
ČSOB Leasing Fix 2023	December 16	EUR	3. jún, 3. december, polročne	0,57 %	100 000,00	400	40 000	35 516	December 23
Spolu								**780 292**	

* Menovitá hodnota dlhopisu je splatná postupne vždy 25 % z menovitej hodnoty ročne. Výnos dlhopisu je určený pevnou úrokovou sadzbou zo zostatku menovitej hodnoty istiny vo výške 0,50 % p. a. (1. rok), 1,30 % p. a. (2. rok), 1,90 % p. a. (3. rok) a 2,50 % p. a. (4. rok).

** Menovitá hodnota dlhopisu je splatná postupne vždy 25 % z menovitej hodnoty ročne. Výnos dlhopisu je určený pevnou úrokovou sadzbou zo zostatku menovitej hodnoty istiny vo výške 0,40 % p. a. (1. rok), 0,80 % p. a. (2. rok), 1,60 % p. a. (3. rok) a 2,80 % p. a. (4 rok).

The table below shows the structure of mortgage bonds and bonds as at 31 December 2017:

Issue name	Issue date	Currency	Coupon payment date	Interest rate fix/float	Initial nominal value 1 item (original currency)	No. of items	Total value of issue (EUR '000)	Net book value at 31 Dec 2017 (EUR '000)	Maturity
Mortgage bonds:									
ČSOB XIII.	November 11	EUR	November 11, yearly	5.50%	10,000.00	2,500	25,000	25,207	November 31
ČSOB XIX.	July 12	EUR	July 9, yearly	4.70%	10,000.00	2,500	25,000	24,959	July 36
ČSOB XXII.	May 14	EUR	May 30, yearly	1.20%	10,000.00	5,500	55,000	55,401	May 18
ČSOB XXIII.	November 14	EUR	November 27, yearly	1.65%	1,000.00	14,130	14,130	14,152	November 18
ČSOB XXIV.	February 15	EUR	February 27, yearly	1.60%	1,000.00	9,468	9,468	9,596	February 19
ČSOB XXV.	June 15	EUR	June 26, yearly	0.40%	10,000.00	5,000	50,000	49,628	June 20
ČSOB XXVI.	November 15	EUR	November 30, yearly	0.60%	10,000.00	5,000	50,000	50,210	November 20
ČSOB XXVII.	March 16	EUR	March 17, yearly	0.50%	10,000.00	5,000	50,000	50,310	March 21
ČSOB XXVIII.	July 16	EUR	July 11, yearly	0.20%	10,000.00	2,500	25,000	25,050	July 19
ČSOB XXIX.	September 16	EUR	September 27, yearly	0.30%	10,000.00	4,300	43,000	43,145	September 21
ČSOB XXX.	March 17	EUR	March 29, yearly	0.50%	10,000.00	4,800	48,000	47,951	March 22
ČSOB XXXI.	June 17	EUR	June 28, yearly	0.50%	10,000.00	4,300	43,000	43,186	June 22
ČSOB XXXII.	November 17	EUR	November 28, yearly	0.60%	10,000.00	4,990	49,500	49,678	November 22
Total								**488,473**	
Bonds:									
ČSOB I.	March 15	EUR	-	ZERO	1,000.00	10,000	10,000	9,403	March 21
ČSOB II.*	October 15	EUR	October 5, yearly	1.90%	1,000.00	4,810	2,405	2,444	October 19
ČSOB III.**	September 16	EUR	September 9, yearly	0.80%	1,000.00	3,957	2,968	3,000	September 20
ČSOB Leasing Float 2018	December 13	EUR	June 13, December 13, semi-annually	3M EURIBOR	100,000.00	3,500	350,000	349,909	December 18
ČSOB Leasing Fix 2018	December 13	EUR	March 3, June 3, September 3, December 3, quarterly	1.34%	100,000.00	320	32,000	4,203	December 18
ČSOB Leasing Float 2019	December 15	EUR	March 3, June 3, September 3, December 3, quarterly	3M EURIBOR + 0.50%	100,000.00	1,600	160,000	161,584	December 19
ČSOB Leasing Float 2021	December 16	EUR	March 3, June 3, September 3, December 3, quarterly	3M EURIBOR + 0.50%	100,000.00	2,100	210,000	214,233	December 21
ČSOB Leasing Fix 2023	December 16	EUR	June 3, December 3, semi-annually	0.57%	100,000.00	400	40,000	35,516	December 23
Total								**780,292**	

* Nominal value of the bond is payable annually as 25% of the initial nominal value. The coupon is set as a given year fix rate of the remaining nominal value. The fix rate equals 0.50% p.a., 1.30% p.a., 1.90% p.a., and 2.50% p.a. for the year 1, 2, 3, 4, respectively.

** Nominal value of the bond is payable annually as 25% of the initial nominal value. The coupon is set as a given year fix rate of the remaining nominal value. The fix rate equals 0.40% p.a., 0.80% p.a., 1.60% p.a., and 2.80% p.a. for the year 1, 2, 3, 4, respectively.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru dlhopisov a hypotekárnych záložných listov k 31. decembru 2016:

Názov emisie	Dátum emisie	Mena	Dátum výplaty kupónu	Úroková sadzba fix/float	Pôvodná menovitá hodnota 1 ks (pôvodná mena)	Počet kusov	Celková hodnota emisie (tis. EUR)	Zostatková hodnota k 31.12.2016 (tis. EUR)	Splatnosť
Hypotekárne záložné listy:									
ČSOB XIII.	November 11	EUR	11. november, ročne	5,50 %	10 000,00	2 500	25 000	25 207	November 31
ČSOB XV.	Apríl 12	EUR	5. apríl, ročne	3,80 %	10 000,00	4 000	40 000	41 095	Apríl 17
ČSOB XIX.	Júl 12	EUR	9. júl, ročne	4,70 %	10 000,00	2 500	25 000	24 940	Júl 36
ČSOB XX.	Marec 13	EUR	20. marec, ročne	1,60 %	10 000,00	6 000	60 000	60 755	Marec 17
ČSOB XXII.	Máj 14	EUR	30. máj, ročne	1,20 %	10 000,00	5 500	55 000	55 428	Máj 18
ČSOB XXIII.	November 14	EUR	27. november, ročne	1,65 %	1 000,00	14 534	14 534	14 557	November 18
ČSOB XXIV.	Február 15	EUR	27. február, ročne	1,60 %	1 000,00	9 657	9 657	9 787	Február 19
ČSOB XXV.	Jún 15	EUR	26. jún, ročne	0,40 %	10 000,00	5 000	50 000	49 440	Jún 20
ČSOB XXVI.	November 15	EUR	30. november, ročne	0,60 %	10 000,00	5 000	50 000	50 272	November 20
ČSOB XXVII.	Marec 16	EUR	17. marec, ročne	0,50 %	10 000,00	5 000	50 000	50 344	Marec 21
ČSOB XXVIII.	Júl 16	EUR	11. júl, ročne	0,20 %	10 000,00	2 500	25 000	25 068	Júl 19
ČSOB XXIX.	September 16	EUR	27. september, ročne	0,30 %	10 000,00	4 300	43 000	43 157	September 21
Spolu								**450 050**	
Dlhopisy:									
ČSOB I.	Marec 15	EUR	-	bezkupónový	1 000,00	10 000	10 000	9 221	Marec 21
ČSOB II.*	Október 15	EUR	5. október, ročne	1,30 %	1 000,00	4 893	3 670	3 715	Október 19
ČSOB III.**	September 16	EUR	9. september, ročne	0,40 %	1 000,00	3 985	3 985	3 998	September 20
ČSOB Leasing Float 2018	December 13	EUR	13. jún, 13. december, polročne	3M EURIBOR	100 000,00	3 500	350 000	353 311	December 18
ČSOB Leasing Fix 2018	December 13	EUR	3. marec, 3. jún, 3. september, 3. december, štvrťročne	1,34 %	100 000,00	320	32 000	10 007	December 18
ČSOB Leasing Float 2019	December 15	EUR	3. marec, 3. jún, 3. september, 3. december, štvrťročne	3M EURIBOR + 0,50 %	100 000,00	1 600	160 000	160 024	December 19
ČSOB Leasing Float 2021	December 16	EUR	3. marec, 3. jún, 3. september, 3. december, štvrťročne	3M EURIBOR + 0,50 %	100 000,00	2 100	210 000	50 007	December 21
Spolu								**590 283**	

* Menovitá hodnota dlhopisu je splatná postupne vždy 25 % z menovitej hodnoty ročne. Výnos dlhopisu je určený pevnou úrokovou sadzbou zo zostatku menovitej hodnoty istiny vo výške 0,50 % p. a. (1. rok), 1,30 % p. a. (2. rok), 1,90 % p. a. (3. rok) a 2,50 % p. a. (4. rok).

** Menovitá hodnota dlhopisu je splatná postupne vždy 25 % z menovitej hodnoty ročne. Výnos dlhopisu je určený pevnou úrokovou sadzbou zo zostatku menovitej hodnoty istiny vo výške 0,40 % p. a. (1. rok), 0,80 % p. a. (2. rok), 1,60 % p. a. (3. rok) a 2,80 % p. a. (4 rok).

The table below shows the structure of mortgage bonds and bonds as at 31 December 2016:

Issue name	Issue date	Currency	Coupon payment date	Interest rate fix/float	Initial nominal value 1 item (original currency)	No. of items	Total value of issue (EUR '000)	Net book value at 31 Dec 2016 (EUR '000)	Maturity
Mortgage bonds:									
ČSOB XIII.	November 11	EUR	November 11, yearly	5.50%	10,000.00	2,500	25,000	25,207	November 31
ČSOB XV.	April 12	EUR	April 5, yearly	3.80%	10,000.00	4,000	40,000	41,095	April 17
ČSOB XIX.	July 12	EUR	July 9, yearly	4.70%	10,000.00	2,500	25,000	24,940	July 36
ČSOB XX.	March 13	EUR	March 20, yearly	1.60%	10,000.00	6,000	60,000	60,755	March 17
ČSOB XXII.	May 14	EUR	May 30, yearly	1.20%	10,000.00	5,500	55,000	55,428	May 18
ČSOB XXIII.	November 14	EUR	November 27, yearly	1.65%	1,000.00	14,534	14,534	14,557	November 18
ČSOB XXIV.	February 15	EUR	February 27, yearly	1.60%	1,000.00	9,657	9,657	9,787	February 19
ČSOB XXV.	June 15	EUR	June 26, yearly	0.40%	10,000.00	5,000	50,000	49,440	June 20
ČSOB XXVI.	November 15	EUR	November 30, yearly	0.60%	10,000.00	5,000	50,000	50,272	November 20
ČSOB XXVII.	March 16	EUR	March 17, yearly	0.50%	10,000.00	5,000	50,000	50,344	March 21
ČSOB XXVIII.	July 16	EUR	July 11, yearly	0.20%	10,000.00	2,500	25,000	25,068	July 19
ČSOB XXIX.	September 16	EUR	September 27, yearly	0.30%	10,000.00	4,300	43,000	43,157	September 21
Total								**450,050**	
Bonds:									
ČSOB I.	March 15	EUR	-	ZERO	1,000.00	10,000	10,000	9,221	March 21
ČSOB II.*	October 15	EUR	October 5, yearly	1.30%	1,000.00	4,893	3,670	3,715	October 19
ČSOB III.**	September 16	EUR	September 9, yearly	0.40%	1,000.00	3,985	3,985	3,998	September 20
ČSOB Leasing Float 2018	December 13	EUR	June 13, December 13, semi-annually	3M EURIBOR	100,000.00	3,500	350,000	353,311	December 18
ČSOB Leasing Fix 2018	December 13	EUR	March 3, June 3, September 3, December 3, quarterly	1.34%	100,000.00	320	32,000	10,007	December 18
ČSOB Leasing Float 2019	December 15	EUR	March 3, June 3, September 3, December 3, quarterly	3M EURIBOR + 0.50%	100,000.00	1,600	160,000	160,024	December 19
ČSOB Leasing Float 2021	December 16	EUR	March 3, June 3, September 3, December 3, quarterly	3M EURIBOR + 0.50%	100,000.00	2,100	210,000	50,007	December 21
Total								**590,283**	

* Nominal value of the bond is payable annually as 25% of the initial nominal value. The coupon is set as a given year fix rate of the remaining nominal value. The fix rate equals 0.50% p.a., 1.30% p.a., 1.90% p.a., and 2.50% p.a. for the year 1, 2, 3, 4, respectively.

** Nominal value of the bond is payable annually as 25% of the initial nominal value. The coupon is set as a given year fix rate of the remaining nominal value. The fix rate equals 0.40% p.a., 0.80% p.a., 1.60% p.a., and 2.80% p.a. for the year 1, 2, 3, 4, respectively.

Emitent alebo majitelia dlhopisu ČSOB Leasingu sa majú možnosť rozhodnúť o predčasnom splatení dlhopisu alebo jeho časti. Menovitá hodnota predčasne splatených dlhopisov môže byť minimálne 5 000 tis. EUR, resp. násobok 5 000 tis. EUR. Predčasné splatenie menovitej hodnoty dlhopisu alebo časti menovitej hodnoty dlhopisu je možné zrealizovať ku ktorémukoľvek dátumu výplaty výnosu dlhopisu.

The issuer and also the owner of the ČSOB Leasing bonds with the floating interest rates have the right to ask for the early redemption of the bond or a part of the bond. The notional of matured bonds should be at least EUR 5,000 thousand or multiple of EUR 5,000 thousand. The bond could be redeemed upon any coupon payment.

18 Rezervy

18 Provisions

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2017 1 Jan 2017	Tvorba Creation	Použitie Use	31.12.2017* 31 Dec 2017*
Rezerva na súdne spory / Provision for litigation	5 140	259	(2)	5 397
Ostatné rezervy / Other provisions	412	-	(250)	162
Spolu / Total	**5 552**	**259**	**(252)**	**5 559**

* rezervy celkom nezahŕňajú rezervy na podsúvahové riziká, ktoré sú vykázané v poznámke 13

* Provisions total does not include provision for off-balance sheet risks which is presented in Note 13.

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2016 1 Jan 2016	Tvorba/ (rozpustenie) Creation/ (Release)	Použitie Use	31.12.2016* 31 Dec 2016*
Rezerva na súdne spory / Provision for litigation	4 277	885	(22)	5 140
Rezerva na reštrukturalizáciu / Provision for restructuring	263	(263)	-	-
Ostatné rezervy / Other provisions	532	-	(120)	412
Spolu / Total	**5 072**	**622**	**(142)**	**5 552**

* rezervy celkom nezahŕňajú rezervy na podsúvahové riziká, ktoré sú vykázané v poznámke 13

* Provisions total does not include provision for off-balance sheet risks which is presented in Note 13.

18.1 Rezerva na súdne spory

Skupina vykonala previerku otvorených súdnych sporov vedených proti nej k 31. decembru 2017, ktoré vyplynuli z bežnej činnosti Skupiny. Na základe aktualizácie stavu týchto záležitostí z hľadiska rizika strát a nárokovaných súm Skupina zvýšila rezervu na tieto súdne spory o 257 tis. EUR (2016: zvýšenie o 862 tis. EUR). K 31. decembru 2017, táto rezerva predstavovala celkom 5 397 tis. EUR (2016: 5 140 tis. EUR). Zisk/(strata) z rozpustenia/tvorby rezervy na súdne spory je vykázaná v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v riadku „Ostatný prevádzkový výsledok".

18.1 Provision for litigation

The ČSOB Group SR conducted a review of legal proceedings outstanding against it as at 31 December 2017. These matters have arisen from normal banking activities. With reference to the update on the status of these matters in terms of the risk of losses and the amounts claimed, the Group has increased the provision for these legal cases by a net amount of EUR 257 thousand (2016: increase of EUR 862 thousand). As at 31 December 2017, this provision amounts to EUR 5,397 thousand (2016: 5,140 thousand). The gain/(loss) from release/creation of the provision for legal cases is presented in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income under 'Other operating result'.

19 Ostatné záväzky

19 Other liabilities

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Ostatné finančné záväzky: / Other financial liabilities		
Dohadné položky / Accrued non interest charges	8 164	8 397
Zabezpečovacie deriváty (Poznámka 32) / Hedging derivatives (Note 32)	3 847	7 622
Ostatné záväzky / Other liabilities	23 887	21 328
	35 898	**37 347**
Ostatné nefinančné záväzky: / Other non-financial liabilities		
Zamestnanecké požitky a iné zamestnanecké fondy / Employee benefits and other employee funds	2 982	3 243
z toho: / of that:		
odmena pri odchode do dôchodku / benefits paid on retirement	*973*	*911*
odmena za dĺžku zamestnaneckého pomeru / length of service benefits	*329*	*357*
odmena pri príležitosti životných jubileí / anniversary benefits	*208*	*212*
Mzdové a sociálne záväzky / Wages and social security charges	*15 220*	*14 188*
Výnosy budúcich období / Income received in advance	1 015	931
	19 217	**18 362**
Spolu / Total	**55 115**	**55 709**

20 Podriadený dlh

Skupina k 31. decembru 2017 prijala úver osobitého charakteru od materskej spoločnosti KBC Bank NV v účtovnej hodnote 87 543 tis. EUR (2016: 0 EUR), s úrokovou sadzbou 3M EURIBOR plus 1,70 % p. a. a s dohodnutou splatnosťou k 16. júnu 2027. Zmluvné strany sa dohodli, že po uplynutí 5 okov od prijatia úveru, t. j. od 16. júna 2022 a potom každé nasledujúce 3 mesiace má dlžník právo úver predčasne splatiť, avšak minimálne vo výške 1 000 tis. EUR alebo násobok 1 000 tis. EUR. Viď informácia o transakciách so spriaznenými stranami, poznámka 31.

Zmluvné strany sa dohodli na tom, že v prípade úpadku dlžníka alebo jeho zrušenia likvidáciou sa podriadený dlh splatí až po úplnom uspokojení všetkých záväzkov dlžníka voči jeho vkladateľom a ostatným veriteľom, okrem záväzkov voči tým veriteľom, ktorých pohľadávky sú viazané rovnakou alebo podobnou klauzulou podriadenosti.

20 Subordinated debt

ČSOB Group has received a debt of a specific nature from the parent company KBC Bank NV with the amortized cost of EUR 87,543 thousand as of 31 December 2017 (2016: EUR 0), interest rate 3M EURIBOR plus 1.70% p.a., and contractual maturity on 16 June 2027. The parties agreed that, after 5 years from loan initiation (after 16 June 2022) and then every next 3 months, the borrower is allowed to early repay the loan with the minimum amount of EUR 1,000 thousand or the EUR 1,000 thousand multiple. Refer to related parties transactions. (Note 31).

The parties agreed that, in case of the borrower default or liquidation, the subordinated debt will be repaid only after all other borrower's obligations to clients and other creditors have been repaid, except for the obligations to the creditors, whose obligations include the same or similar subordinated clause.

21 Prehľad o podmienených záväzkoch

21.1 Podmienené záväzky

21 Overview of contingent liabilities

21.1 Contingent liabilities

(tis. EUR) (EUR ‘000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	1 239 362	1 273 571
Vydané záruky / Financial guarantees given	236 111	208 822
Vydané akreditívy / Letters of credit given	3 702	24 775
Ostatné* / Other*	1 015	490
Spolu / Total	**1 480 190**	**1 507 658**

* Od 1. januára 2015 je Skupina povinná zúčastňovať sa na riešení krízových situácií platením peňažných prostriedkov do Európskeho fondu pre riešenie krízových situácií. Neodvolateľný platobný záväzok voči Európskemu fondu pre riešenie krízových situácií predstavuje k 31. decembru 2017 hodnotu 1 015 tis. EUR, 15 % výšky ročného príspevku (2016: 490 tis. EUR).

* Commencing 1 January 2015, the Group is required to participate in the resolution process by paying financial contributions to European Resolution Fund. Irrevocable payment commitment to European Resolution Fund is recognized in the amount of EUR 1,015 thousand as of 31 Dec 2017, 15% of the annual contribution from year 2016 and 2017 (2016: EUR 490 thousand).

Bankové záruky a akreditívy vystavené klientom kryjú záväzky (záväzky z platenia a neplatenia) voči beneficientovi (tretej osobe). Bankové záruky predstavujú nezvratný záväzok ČSOB skupiny SR uhradiť istú sumu uvedenú na bankovej záruke v prípade, že dlžník nesplní záväzok alebo iné podmienky uvedené v záruke.

Akreditív predstavuje písomný záväzok ČSOB skupiny konajúcej podľa inštrukcií kupujúceho zaplatiť určitú sumu predávajúcemu oproti predloženiu dokumentov, ktoré spĺňajú podmienky akreditívu. ČSOB skupina SR sa pri spravovaní akreditívov riadi „Jednotnými zvyklosťami a pravidlami pre dokumentárne akreditívy“, ktoré vydala Medzinárodná obchodná komora.

Základným cieľom týchto nástrojov je zabezpečiť, aby finančné prostriedky boli klientom k dispozícii v čase, keď o to požiadajú. Záruky a „standby“ akreditívy, ktoré predstavujú neodvolateľné potvrdenie, že ČSOB skupina SR vykoná platby, ak si klient nebude môcť splniť záväzky voči tretím stranám, nesú rovnaké úverové riziká ako úvery. Dokumentárne a obchodné akreditívy, ktoré predstavujú písomný záväzok ČSOB skupiny SR v mene klienta, že poskytne tretej osobe plnenie do určitej výšky a za konkrétnych podmienok, sú zabezpečené prevedením práva na užívanie príslušného tovaru, a teda nesú menšie riziko než priame úvery.

Bank guarantees and letters of credit cover liabilities to customers (payment and non-payment liabilities) against beneficiaries (third parties). Bank guarantees represent an irrevocable liability on the part of the ČSOB Group SR to pay a certain amount as stated in the Bank guarantee in the event that the debtor fails to fulfil an obligation or other conditions as stated in the guarantee.

A letter of credit represents a written obligation on the part of the ČSOB Group SR to perform according to the instruction of the buyer to pay a specified amount to the seller against the documents that meet the letter of credit requirements. The ČSOB Group SR deals with the letters of credit subject to ‘Unified Rules and Customs for Documentary Letter-of-credit’, in the version published by the International Chamber of Commerce.

The primary purpose of these instruments is to ensure that funds are available as required. Guarantees and standby letters of credit, which represent irrevocable assurances that the ČSOB Group SR will make payments in the event that a customer cannot meet its obligations to third parties, carry the same credit risk as loans. Documentary and commercial letters of credit, which are written undertakings by the ČSOB Group SR on behalf of a customer authorizing a third party to draw drafts on the ČSOB Group SR up to a stipulated amount under specific terms and conditions, are collateral-

Prísľuby úverov predstavujú nevyužité oprávnenie poskytnúť úver vo forme úverov, záruk či akreditívov. Úverové riziko spojené s prísľubmi úverov predstavuje pre ČSOB skupinu SR potenciálnu stratu vo výške celkových nečerpaných prísľubov. Vydané prísľuby úverov sú však podmienené dodržaním určitých štandardných úverových podmienok zo strany klienta, preto je objem pravdepodobnej straty nižší než celková výška nečerpaných prísľubov.

ized by the underlying shipments of the goods to which they relate and, therefore, carry less risk than a direct borrowing.

Commitments to extend credit represent unused portions of authorizations to extend credit in the form of loans, guarantees or letters of credit. With respect to credit risk on commitments to extend credit, the ČSOB Group SR is potentially exposed to loss in an amount equal to the total unused commitments. However, the probable amount of loss is less than the total unused commitments since most commitments to extend credit are contingent upon customers maintaining specific credit standards.

21.2 Operatívny prenájom

Nasledujúca tabuľka uvádza prehľad budúcich minimálnych lízingových splátok z nevypovedateľných operatívnych prenájmov, iných ako zo zmlúv o predaji a spätnom prenájme, ktoré sú vysvetlené nižšie:

21.2 Operating leases

The following table summarizes future minimum lease payments under non-cancellable operating leases, other than the sale and lease-back arrangements, which are explained further below:

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Do 1 roka / Less than 1 year	1 324	1 346
Od 2 do 5 rokov / From 2 year to 5 years	456	1 012
Spolu / Total	**1 780**	**2 358**
Minimálne lízingové splátky zaúčtované do nákladov účtovného obdobia / Minimum lease payments recognized as an expense for the year	795	763

Operatívny prenájom týkajúci sa informačných technológií od KBC Group NV, je uvedený v položke do 1 roka vo výške 604 tis. EUR (2016: 579 tis. EUR). V súlade so zmluvnou výpovednou lehotou sa jedná o plánované polročné platby nájomného.

The operating leases related to information technologies leased from KBC Group NV, are included in 'Less than 1 year' in the amount of EUR 604 thousand (2016: EUR 579 thousand). They represent expected half-year lease payments according to the contractual notice period.

21.3 Predaj a spätný prenájom

Zmluva o spätnom prenájme na 3 roky bola ukončená v priebehu roku 2017. Nasledujúca tabuľka uvádza prehľad budúcich minimálnych lízingových splátok z nevypovedateľných operatívnych prenájmov.

21.3 Sale and lease-back arrangements

An operating lease-back agreement for a 3 year period ended during the year 2017. The following table summarizes future minimum lease payments under non-cancellable operating leasebacks.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Splatné v období: / Payable in period		
Do 1 roka / Less than 1 year	-	410
Spolu / Total	**-**	**410**
Minimálne lízingové splátky zaúčtované do nákladov účtovného obdobia / Minimum lease payments recognized as an expense for the year	375	1 976

21.4 Súdne spory

ČSOB skupina SR, okrem súdnych sporov, na ktoré už boli vytvorené rezervy (poznámka 18), čelí právnym žalobám, ktoré vyplývajú z bežnej činnosti. Vedenie ČSOB skupiny SR je presvedčené, že je nepravdepodobné, že ČSOB skupine SR vznikne v súvislosti s týmito žalobami významná strata. Z toho dôvodu neboli na tieto prípady tvorené rezervy k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016.

21.4 Lawsuits

In addition to the litigation for which provisions are created (Note 18), the ČSOB Group SR is named in and is defending a number of legal actions arising in the ordinary course of business. The management of the ČSOB Group SR does not believe that these legal actions will result in any material loss. Consequently, no provisions were created for these cases as at 31 December 2017 and 31 December 2016.

21.5 Zdaňovanie

Daňová legislatíva a jej interpretácia a metodika sa neustále vyvíjajú. V súčasnom prostredí daňových predpisov preto existuje neistota pri výklade a postupe príslušných daňových úradov v mnohých oblastiach. V dôsledku toho musí ČSOB skupina SR pri tvorbe plánu a účtovných zásad sama interpretovať daňovú legislatívu. Vplyv tejto neistoty nie je možné vyčísliť.

21.5 Taxation

The methodology of Slovak tax legislation and interpretation is still evolving. Consequently, in the current taxation environment, there is uncertainty concerning the interpretations and procedures that the respective tax authorities may apply in a number of areas. Due to this, the ČSOB Group SR is obliged to develop its own interpretation of the tax legislation when setting up its plan and accounting standards. It is not possible to calculate the effect resulting from this uncertainty.

22 Vlastné imanie

Skladba akcionárov ČSOB skupiny SR je nasledujúca:

22 Equity

The structure of shareholders of the ČSOB Group SR is as follows:

percentuálny podiel na základnom imaní % of share capital	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
KBC Bank NV Belgium / KBC Bank NV Belgium	100,00 %	100,00 %
Spolu / Total	**100,00 %**	**100,00 %**

22.1 Základné imanie

KBC Bank NV, materská spoločnosť Skupiny, rozhodla v roku 2017 o navýšení jej základného imania upísaním nových akcií. Skupina z tohto dôvodu vydala 1 416 kmeňových akcií zaknihovaných na meno v menovitej hodnote jednej akcie 33 200 EUR.

22.1 Share capital

KBC Bank NV, the parent company of the ČSOB Group SR, decided during the year 2017 on the increase of share capital by issuance of new shares. The Group issued 1,416 ordinary shares with a nominal value of EUR 33,200 each.

Schválené a plne splatené základné imanie k 31. decembru 2017 tvorí 8 886 kmeňových zaknihovaných akcií v menovitej hodnote 33 200 EUR. Základné imanie bolo v plnej výške 295 015 tis. EUR zapísané do Obchodného registra. K 31. decembru 2016 tvorilo základné imanie, v celkovej výške 248 004 tis. EUR, 7 470 kmeňových zaknihovaných akcií v menovitej hodnote 33 200 EUR.

22.2 Emisné ážio

Emisné ážio predstavuje rozdiel medzi menovitou hodnotou akcií a ich emitovanou hodnotou. K 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 je tento rozdiel v hodnote 484 726 tis. EUR.

22.3 Rezervné fondy

V zmysle Obchodného zákonníka platného v Slovenskej republike musia všetky spoločnosti viesť zákonný rezervný fond na krytie nepriaznivej finančnej situácie v budúcnosti. Zákonný rezervný fond predstavuje akumulované prídely z výsledku hospodárenia. Materská spoločnosť banky je povinná každoročne prispievať do tohto fondu sumou minimálne vo výške 10 % svojho ročného čistého zisku, až kým celková suma nedosiahne minimálnu výšku rovnajúcu sa 20 % emitovaného základného imania. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárovi a môže byť použitý len na kompenzáciu vzniknutých strát. K 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 bol zákonný rezervný fond vo výške 49 601 tis. EUR.

As at 31 December 2017, authorized and fully paid share capital consists of 8,886 ordinary shares with a nominal amount of EUR 33,200 each. Share capital was registered with the Commercial Register in the full amount of EUR 295,015 thousand. As at 31 December 2016 authorized and fully paid share capital consists of 7,470 ordinary shares with a nominal amount of EUR 33,200 each. Share capital was registered with the Commercial Register in the full amount of EUR 248,004 thousand.

22.2 Share premium

Share premium represents the difference between the nominal amount of shares and their issue price. As at 31 December 2017 and 31 December 2016, the share premium amounted to EUR 484,726 thousand.

22.3 Legal reserve fund

Under the Slovak Commercial Code, all companies are required to maintain a legal reserve fund to cover future adverse financial conditions. The legal reserve fund represents accumulated transfers from retained earnings. The parent of the ČSOB Group SR is obliged to contribute an amount to the fund each year which is not less than 10% of its annual net profit until the aggregate amount reaches a minimum level equal to 20% of the issued share capital. The legal reserve fund is not available for distribution to shareholders and may be used only for compensation of losses incurred. As at 31 December 2017 and 31 December 2016, the legal reserve fund was EUR 49,601 thousand.

22.4 Oceňovacie rozdiely

Oceňovacie rozdiely z finančného majetku na predaj a nástrojov na zabezpečenie peňažných tokov:

22.4 Revaluation reserve

Revaluation reserve from available-for-sale financial assets and cash flow hedge:

(tis. EUR) (EUR '000)	2017 2017	2016 2016
Finančný majetok na predaj / Available-for-sale financial assets		
K 1. januáru / As at 1 January	**17 927**	**31 589**
Čistý zisk z precenenia / Net gain arising on the revaluation of available-for-sale financial assets	(2 348)	(1 925)
Kumulatívny zisk z predaja finančného majetku na predaj reklasifikovaný do výkazu ziskov a strát / Cumulative gain reclassified to profit or loss upon sale of available-for-sale financial assets	-	(15 816)
Daň z príjmu z titulu precenenia a predaja / Income tax relating to gain arising on the revaluation and disposals	494	4 079
K 31. decembru / As at 31 December	**16 073**	**17 927**

Zabezpečenie peňažných tokov / Cash flow hedge		
K 1. januáru / As at 1 January	**300**	**134**
Čistý zisk z precenenia / Net gain arising on the revaluation	55	208
Daň z príjmu z titulu precenenia / Income tax relating to gain arising on the revaluation	(12)	(42)
K 31. decembru / As at 31 December	**343**	**300**

22.5 Ostatné oceňovacie rozdiely

V roku 2007 rozhodla materská spoločnosť KBC Bank o transformácii Československej obchodnej banky a.s., pobočky zahraničnej banky v SR s účinnosťou od 1. januára 2008 na samostatný právny subjekt. Z tohto dôvodu bola vytvorená reorganizačná rezerva ako rozdiel reálnej hodnoty nepeňažných vkladov vložených do vlastného imania novej spoločnosti a účtovnej hodnoty predchádzajúcej spoločnosti. Reálna hodnota nepeňažných vkladov bola určená na základe znaleckého posudku ku dňu založenia novej spoločnosti. Reorganizačná rezerva je vykazovaná v rámci vlastného imania novej spoločnosti, k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 v negatívnej výške 216 162 tis. EUR.

22.5 Other revaluation reserve

In 2007, KBC Bank decided to transform the branch Československá obchodná banka, a.s., pobočka zahraničnej banky in SR into a separate legal entity with effect from 1 January 2008. Due to this, a reorganization reserve was created as a difference between the fair value of in kind contribution to the equity of the new company and the predecessor entity carrying amounts. The fair value of the in kind contribution was determined based on an expert opinion as at the date of formation of the new company. The reorganization reserve is presented within the equity of the new legal entity, as at 31 December 2017 and 31 December 2016, in the negative amount of EUR 216,162 thousand.

22.6 Rozdelenie zisku

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie hospodárskeho výsledku:

22.6 Profit distribution

The profit distribution of the ČSOB Group SR is as follows:

(tis. EUR)	Suma pripadajúca zo zisku za rok	
	2017*	2016
(EUR '000)	Attributable from profit for the year	
	2017*	2016
Prídel do rezervného fondu / Addition to legal reserve fund	9 402	-
Nerozdelený zisk / Retained earnings	60 625	83 229
Čistý zisk za účtovné obdobie / Total profit	**70 027**	**83 229**

* na základe návrhu na rozdelenie zisku

* Based on the proposed profit distribution.

23 Informácie o segmentoch

Definícia segmentov podľa kategórií klientov:

(i) Retailové bankovníctvo/Podnikatelia a malé podniky („MicroSME")/ Privátne bankovníctvo

Retailové bankovníctvo/Podnikatelia a malé podniky („MicroSME"): fyzické osoby, živnostníci a podnikatelia a spoločnosti s obratom do 1,5 mil. EUR.

Úverové produkty: hypotekárne úvery, spotrebiteľské úvery, kreditné karty a povolené prečerpania účtu, prevádzkové a investičné úvery, revolvingové úvery, stavebné úvery ČSOB Stavebnej sporiteľne, financovanie prostredníctvom ČSOB Leasingu (lízing, operatívny lízing – SME, spotrebné úvery).

Depozitné produkty: bežné účty a balíky služieb, sporiace a termínované vklady, fondy a sporiace programy.

Retailové bankovníctvo ponúka služby elektronického bankovníctva a zabezpečuje platobné operácie (domáce, cezhraničné, hotovostné a bezhotovostné operácie). Umožňuje klientom zhodnotiť voľné finančné prostriedky investovaním do zvoleného portfólia finančných aktív (sporiace a termínované vklady, podielové fondy, životné poistenie a zmenky).

Privátne bankovníctvo: klient, ktorého objem zdrojov v ČSOB skupine SR predstavuje čiastku minimálne 200 tis. EUR.

Produkty ponúkané privátnym klientom: bežné účty, termínované a sporiace produkty, fondy, poistné produkty, dlhopisy, zmenky, HZL, štruktúrované produkty, fyzické zlato a ďalšie nástroje finančných trhov. Klienti privátneho bankovníctva môžu tiež investovať do akcií prostredníctvom spoločnosti Patria. Klientom privátneho bankovníctva je poskytované investičné poradenstvo

(ii) Firemné bankovníctvo

Firemné bankovníctvo: spoločnosti s obratom vyšším ako 1,5 mil. EUR a nebankové inštitúcie vo finančnom sektore.

23 Information on segments

The ČSOB Group SR distinguishes between the following segments:

(i) Retail banking / Entrepreneurs and small companies ('MicroSME') / Private banking

Retail banking / Entrepreneurs and small companies ('MicroSME'): natural persons, entrepreneurs and companies with turnover below EUR 1.5 million.

Loan products: mortgages, consumer loans, credit cards and overdrafts, operating and investment loans, revolving loans, building loans of ČSOB Stavebná sporiteľňa, financing through ČSOB Leasing Group (lease, operating lease - SME, consumer loans).

Deposit products: current accounts and service packages, saving and term deposits, funds and savings programmes.

Retail banking offers electronic banking services and payments services (domestic, foreign, cash and non-cash transactions), investments of free financial sources of customers to portfolio of financial assets (saving and term deposits, mutual funds, life insurance and bills of exchange).

Private banking: customer with assets under management at ČSOB Group SR at the minimum level of EUR 200 thousand.

Products offered to private clients: current accounts, term and saving programs, funds, insurance products, bonds, bills of exchange, mortgage bonds, structured products, physical gold and other instruments of financial markets. Private banking clients can also invest into equities via the company Patria. Investment advisory is provided to private banking clients.

(ii) Corporate banking

Corporate banking: corporations with turnover above EUR 1.5 million and non-banking institutions in the financial sector.

Úverové produkty: kontokorentné úvery, revolvingové úvery, účelové splátkové úvery, kreditné karty, špecializované a obchodné financovanie, financovanie prostredníctvom ČSOB Leasingu (lízing, operatívny lízing, spotrebné úvery).

Depozitné produkty: bežné účty a balíky služieb, termínované vklady, vkladové účty s výpovednou lehotou.

Firemné bankovníctvo ponúka služby elektronického bankovníctva, tiež zabezpečuje platobné operácie (domáce, cezhraničné, hotovostné a bezhotovostné operácie), ponúka možnosť zhodnotenia finančných prostriedkov investovaním do krátkodobých finančných nástrojov, dlhopisov či podielových fondov.

(iii) Finančné trhy a ALM

Finančné trhy a ALM: segment riadenia aktív a záväzkov, segment dealing.

Segment Finančné trhy zabezpečuje úschovu a správu CP, sprostredkuje nákup a predaj slovenských a zahraničných dlhopisov na sekundárnom trhu, účasť pri upisovaní cenných papierov v primárnom predaji, obchod s cudzími menami. Taktiež ponúka štruktúrované produkty na zhodnotenie voľných prostriedkov.

ALM zodpovedá za riadenie Bilancie banky - aktív a pasív, úrokových sadzieb, riadi riziko (menové, úrokové, atď.) a spravuje devízovú pozíciu Skupiny.

(iv) Ostatné

Ostatné: centrála, bankové a investičné produkty (správa zlých úverov), nezaradené čisté úrokové výnosy, eliminačné a nemateriálne nealokované položky.

Loan products: overdrafts, revolving loans, purpose loans, credit cards, specialized and trade finance, financing through ČSOB Leasing Group (lease, operating lease, consumer loans).

Deposit products: current accounts and service packages, term deposits, deposits with notice period.

Corporate banking offers services of electronic banking and payments services (domestic, foreign, cash and non-cash transactions). It also provides investments into short-term financial instruments, bonds and mutual funds.

(iii) Financial markets and ALM

Financial markets and ALM: segment of assets and liabilities management, segment dealing.

This segment performs the custody and management of securities, intermediation of purchase and sale of Slovak and foreign bonds on secondary markets, participation in subscription of shares in primary sale, purchase and sale of foreign currencies. The segment also offers structured products for investments of free financial sources.

ALM is responsible for management of assets, liabilities, interest rates, risk management (currency risk, interest risk, etc.) and also management of the foreign exchange position of the ČSOB Group SR.

(iv) Other

Other: headquarters, banking and investment products (administration of bad debts), non-assigned net interest income, eliminations and non-material unallocated items.

Informácie o segmentoch k 31. decembru 2017 sú nasledovné:

Information on segments as at 31 December 2017 is as follows:

(tis. EUR) / (EUR '000)	Retailové bankovníctvo / MicroSME/ Privátne bankovníctvo / Retail banking / MicroSME / Private banking	Firemné bankovníctvo / Corporate banking	Finančné trhy a ALM / Financial markets and ALM	Ostatné / Other	Spolu / Total
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku / Consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income					
Čisté úrokové výnosy / Net interest income	123 963	62 701	18 197	948	**205 809**
z toho: čisté úrokové výnosy/(náklady) z transakcií medzi segmentami / of which: Intersegment Net Interest Income/(loss)	*29 167*	*14 050*	*(37 718)*	*(5 499)*	-
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	40 838	17 952	1 236	363	**60 389**
Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	4 158	2 702	6 833	1 410	**15 103**
Výnosy z operatívneho lízingu / Income from operating lease	7 947	9 713	-	-	**17 660**
Náklady na operatívny lízing / Expense from operating lease	(7 273)	(8 889)	-	-	**(16 162)**
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	1 875	1 764	107	2 310	**6 056**
Výnosy celkom / Total income	**171 508**	**85 943**	**26 373**	**5 031**	**288 855**
Personálne náklady / Personnel expenses	(38 170)	(13 993)	(2 253)	(27 032)	**(81 448)**
Odpisy hmotného a nehmotného majetku / Depreciation and amortization	(3 819)	(785)	(114)	(8 839)	**(13 557)**
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(34 456)	(6 913)	468	(49 320)	**(90 221)**
Prevádzkové náklady / Operating expenses	**(76 445)**	**(21 691)**	**(1 899)**	**(85 191)**	**(185 226)**
Zisk/(strata) pred tvorbou opravných položiek, finančných záruk a zdanením / Profit/(loss) for year before impairment losses, financial guarantees and tax	**95 063**	**64 252**	**24 474**	**(80 160)**	**103 629**
Opravné položky a finančné záruky / Impairment losses and financial guarantees	(7 810)	(4 289)	(1)	(55)	**(12 155)**
Zisk/(strata) pred zdanením / Profit/(loss) for year before tax	**87 253**	**59 963**	**24 473**	**(80 215)**	**91 474**
Daň z príjmu / Income tax expense					**(21 447)**
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for year					**70 027**
Aktíva spolu / Total assets	**4 328 033**	**2 526 319**	**2 120 052**	**246 597**	**9 221 001**
Záväzky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity	**3 854 898**	**3 190 925**	**1 391 599**	**783 579**	**9 221 001**

Informácie o segmentoch k 31. decembru 2016 sú nasledovné:

Information on segments as at 31 December 2016 is as follows:

(tis. EUR) / (EUR ´000)	Retailové bankovníctvo / MicroSME/ Privátne bankovníctvo / Retail banking / MicroSME / Private banking	Firemné bankovníctvo / Corporate banking	Finančné trhy a ALM / Financial markets and ALM	Ostatné / Other	Spolu / Total
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku / Consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income					
Čisté úrokové výnosy / Net interest income	123 276	64 196	13 521	9 155	**210 148**
z toho: čisté úrokové výnosy/(náklady) z transakcií medzi segmentami / of which: Intersegment Net Interest Income/(loss)	*26 892*	*18 581*	*(43 255)*	*(2 218)*	-
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	34 154	16 656	1 103	1 755	**53 668**
Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	4 975	3 016	6 448	719	**15 158**
Čistý zisk z finančného majetku na predaj / Net realized result from available-for-sale financial assets	-	-	1 483	14 333	**15 816**
Výnosy z operatívneho lízingu / Income from operating lease	6 022	7 361	-	-	**13 383**
Náklady na operatívny lízing / Expense from operating lease	(5 185)	(6 337)	-	-	**(11 522)**
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	1 582	1 663	75	519	**3 839**
Výnosy celkom / Total income	**164 824**	**86 555**	**22 630**	**26 481**	**300 490**
Personálne náklady / Personnel expenses	(38 048)	(13 725)	(2 161)	(26 679)	**(80 613)**
Odpisy hmotného a nehmotného majetku / Depreciation and amortization	(4 328)	(736)	(59)	(6 790)	**(11 913)**
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(34 052)	(6 941)	425	(47 686)	**(88 254)**
Prevádzkové náklady / Operating expenses	**(76 428)**	**(21 402)**	**(1 795)**	**(81 155)**	**(180 780)**
Zisk/(strata) pred tvorbou opravných položiek, finančných záruk a zdanením / Profit/(loss) for year before impairment losses, financial guarantees and tax	**88 396**	**65 153**	**20 835**	**(54 674)**	**119 710**
Opravné položky a finančné záruky / Impairment losses and financial guarantees	(8 830)	(6 592)	(32)	(399)	**(15 853)**
Zisk/(strata) pred zdanením / Profit/(loss) for year before tax	**79 566**	**58 561**	**20 803**	**(55 073)**	**103 857**
Daň z príjmu / Income tax expense					**(20 628)**
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for year					**83 229**
Aktíva spolu / Total assets	**3 870 712**	**2 395 183**	**2 035 398**	**242 480**	**8 543 773**
Záväzky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity	**3 534 382**	**2 791 365**	**1 379 860**	**838 166**	**8 543 773**

Úrokové výnosy/náklady a výnosy/náklady z poplatkov a provízií nie sú vykázané samostatne, pretože Skupina posudzuje segmenty najmä na základe čistých úrokových výnosov a čistých výnosov z poplatkov a provízií.

Interest income/expense and fee and commission income/expense are not presented on a gross basis since the Group assesses the performance of the segments primarily on the basis of the net interest income and net fee and commission income.

Skupina pôsobí v Slovenskej republike.

The Group operates in the Slovak Republic.

24 Čisté úrokové výnosy

24 Net interest income

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Úrokové výnosy / Interest income		
Pohľadávky voči centrálnej banke / Accounts and loans provided to central bank	-	5
Pohľadávky voči bankám / Loans and receivables to financial institutions	353	243
Úvery poskytnuté klientom / Deposits and loans provided to customers	177 180	185 159
Investície držané do splatnosti / Held-to-maturity investments	38 268	41 448
Finančný majetok na predaj / Available-for-sale financial assets	9 682	13 579
Finančný majetok na obchodovanie (bez derivátov) / Financial assets held for trading (excluding derivatives)	536	850
Deriváty – ekonomické zabezpečenie / ALM derivatives	-	54
Finančné záväzky neprecenované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities not measured at fair value through profit or loss	4 132	1 909
Finančné záväzky precenované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities measured at fair value through profit or loss	462	521
Ostatné – neprecenované cez výkaz ziskov a strát / Other - not measured at fair value through profit or loss	1 455	681
	232 068	***244 449***
Úrokové náklady / Interest expense		
Záväzky voči bankám a multilaterálnym bankám / Amounts owed to financial institutions and multilateral banks	(786)	(939)
Vklady a úvery prijaté od klientov / Deposits and loans received from customers	(12 332)	(15 610)
Vydané dlhové cenné papiere / Debt securities issued	(6 653)	(8 809)
Podriadený dlh / Subordinated debt	(659)	-
Finančné záväzky klasifikované pri obstaraní ako záväzky v reálnej hodnote precenované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities designated at fair value through profit or loss on initial recognition	(1 078)	(1 879)
Deriváty – ekonomické zabezpečenie / ALM derivatives	(121)	(341)
Deriváty – účtovné zabezpečenie / Hedging derivatives	(4 616)	(6 722)
Finančný majetok neprecenovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát / Financial assets not measured at fair value through profit or loss	(13)	-
Finančný majetok precenovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát / Financial assets measured at fair value through profit or loss	(1)	(1)
	(26 259)	***(34 301)***
Spolu / Total	**205 809**	**210 148**

25 Čisté výnosy z poplatkov a provízií

25 Net fee and commission income

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Výnosy z poplatkov a provízií / Fee and commission income		
Operácie s cennými papiermi / Securities related fees	376	209
Správa a úschova cenných papierov, vstupné poplatky / Asset management services – trust and fiduciary activities, entry fees	5 963	4 659
Úvery, úverové limity, záruky a akreditívy* / Credit and guarantee related fees*	11 388	12 854
Platobný styk** / Payment services**	38 426	33 447
Poplatky za sprostredkovanie / Distribution fees	12 938	10 709
Ostatné / Other	1 097	1 496
	70 188	***63 374***
Náklady na poplatky a provízie / Fee and commission expense		
Operácie s cennými papiermi / Securities related fees	(1 017)	(1 058)
Správa a úschova cenných papierov / Asset management services - trust and fiduciary activities	-	(2)
Úvery, úverové limity, záruky a akreditívy* / Credit and guarantee related fees*	(856)	(1 386)
Platobný styk** / Payment services**	(6 074)	(5 047)
Poplatky za sprostredkovanie / Distribution fees	(443)	(673)
Poistenie produktov / Products insurance	(205)	(277)
Ostatné / Other	(1 204)	(1 263)
	(9 799)	***(9 706)***
Spolu / Total	**60 389**	**53 668**

* poplatky súvisiace s úvermi a úverovými prísľubmi okrem poplatkov podľa definície efektívnej úrokovej sadzby, ktoré sú zahrnuté na riadku „Čisté úrokové výnosy"

** prijaté a platené poplatky za platobné služby pozostávajúce z rôznych druhov platieb v hotovosti a včasnej realizácie odsúhlasených platieb

* all fees related to loans and credit commitments except those included in 'Net interest income' based on the effective interest rate definition

** fees received and paid for payment services, which involve many different kinds of cash payment and on-time realization of agreed payments

26 Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely

26 Net trading result and exchange differences

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Úrokové nástroje na obchodovanie / Held for trading interest rate instruments	1 041	942
Menové nástroje na obchodovanie / Held for trading foreign exchange instruments	9 919	10 671
Komoditné nástroje na obchodovanie / Held for trading commodity instruments	36	83
Výsledok z finančných záväzkov v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát / Net result from financial liabilities at fair value through profit or loss	(223)	28
Výsledok zo zabezpečovacích derivátov / Net result from hedging derivatives	3 903	1 560
Výsledok zo zabezpečených položiek / Net result from hedged items	(3 776)	(2 649)
Kurzové rozdiely / Foreign exchange differences	4 203	4 523
Spolu / Total	**15 103**	**15 158**

27 Ostatný prevádzkový výsledok

27 Other operating result

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Strata z vyradenia hmotného a nehmotného majetku / Loss on disposal of property, plant and equipment	(46)	(257)
Zisk z predaja Majetku určeného na predaj / Gain on disposal of Assets held for sale	105	-
Prijaté nájomné / Income from rental	692	392
Tvorba rezerv na straty z prevádzkovej činnosti a na súdne spory týkajúce sa obchodnej činnosti / Creation of provisions for operating losses, claims and legal disputes regarding commercial activity	(259)	(885)
Straty z finančnej činnosti / Losses from financial operations	(211)	(155)
Realizovaný zisk z finančných aktív iných ako finančný majetok na predaj / Realised gain on other than available-for-sale/trading financial assets	72	38
Ostatné prevádzkové činnosti / Other operating activities	5 703	4 706
Spolu / Total	**6 056**	**3 839**

28 Personálne náklady

28 Personnel expenses

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Mzdové náklady / Wages and salaries	(60 614)	(60 508)
Sociálne náklady / Social security	(19 729)	(19 067)
z toho: príspevky do prvého a druhého dôchodkového piliera / of which: contributions to pension pillar I and pillar II	*(8 737)*	*(7 440)*
Penzijné náklady / Pensions expenses	(513)	(492)
Ostatné zamestnanecké požitky / Other post-employment benefits	(181)	(209)
Rezerva na reštrukturalizáciu / Provisions for restructuring charges	-	263
Ostatné personálne náklady / Other staff expenses	(411)	(600)
Spolu / Total	**(81 448)**	**(80 613)**

Počet zamestnancov Skupiny k 31. decembru 2017 bol 2 572, z toho vedúcich zamestnancov 311 (2016: 2 563, z toho vedúcich zamestnancov 307).

Manažérske odmeny sa poskytujú za predpokladu, že na ich vyplatenie boli vytvorené zdroje a boli splnené podmienky stanovené Mzdovým poriadkom pre ich priznanie, a to odmena za výsledky spoločnosti priznávaná ročne v závislosti od plnenia stanovených finančných cieľov spoločnosti a dosiahnutých obchodných výsledkov a individuálna odmena priznávaná na základe výsledkov individuálneho hodnotenia kritériami Kľúčových ukazovateľov výkonnosti.

Zamestnancom, s ktorými bol v rámci organizačných zmien alebo racionalizačných opatrení skončený pracovný pomer výpoveďou danou ČSOB SR z dôvodov uvedených v § 63 odst. 1 písm. a) a b) Zákonníka práce alebo dohodou z týchto dôvodov, patrí odstupné za podmienok uvedených v Zákonníku práce. Podmienky priznania odstupného nad tento zákonný nárok upravujú príslušné ustanovenia Kolektívnej zmluvy. Zároveň bol spolu s odborovou organizáciou dohodnutý program na zmiernenie sociálnych dopadov pre zamestnancov, ktorí končia pracovný pomer z vyššie uvedených dôvodov.

ČSOB skupina SR poskytuje mesačne príspevok na doplnkové dôchodkové sporenie zamestnancom, vrátane vrcholového manažmentu. Výška príspevku zamestnávateľa a výška príspevku zamestnanca sa určuje podľa platného mesačného vymeriavacieho základu vo výške:

a) zamestnávateľ – 1 % z vymeriavacieho základu pri príspevku zamestnanca vo výške 1 % – 1,99 % z vymeriavacieho základu;

The number of employees of the ČSOB Group SR as at 31 December 2017 was 2,572, thereof 311 managers (2016: 2,563; thereof 307 managers).

Remuneration to management is provided if accruals or other resources were created and the conditions of the Internal Remuneration Policy of the ČSOB Group SR were met, mainly: an annual bonus for the Group's performance based on the fulfilment of financial goals and the achievement of business goals and an individual bonus for employees based on the individual's performance measured by Key Performance Indicators.

Employees with whom employment was terminated in accordance with the organizational and rationalization steps stated in § 63 section 1 a) and b) of the Labour Code or whose employment was terminated by agreement are entitled to receive compensation payments in accordance with the conditions stated in the Labour Code. The conditions for compensation payments above the legal limit are included in the collective agreement. The Bank also agreed with trade union on the social programme for employees with whom employment was terminated on the basis of the above reasons.

The ČSOB Group SR provides contributions to the supplementary pension scheme on a monthly basis for all of its employees including senior management. The contribution of the employer and employee is calculated on the basis of the monthly salary paid for working hours of a calendar month as follows:

a) employer – 1% of salary base if the employee's contribution is from 1% to 1.99% of salary base,

b) zamestnávateľ – 2 % z vymeriavacieho základu pri príspevku zamestnanca 2 % a viac z vymeriavacieho základu, pričom mesačný vymeriavací základ pre účely doplnkového dôchodkového sporenia sa určuje zo základnej mesačnej mzdy vyplatenej za pracovnú dobu v kalendárnom mesiaci.

b) employer – 2% of salary base if the employee's contribution is 2% and more of salary base. The monthly salary base for purposes of the supplementary pension scheme is determined from the basic monthly salary paid for working hours in the calendar month.

29 Ostatné prevádzkové náklady

29 Other operating expenses

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Náklady na informačné technológie / Information technology expenses	(29 729)	(25 874)
Nájomné / Rental expenses	(8 264)	(9 738)
Opravy a údržba / Repair and maintenance	(2 760)	(2 681)
Propagácia a reklama / Marketing expenses	(9 290)	(10 043)
Odborné služby / Professional fees	(3 863)	(4 962)
z toho: / Including:		
náklady na overenie účtovnej závierky / Audit of Statutory Financial Statements	(309)	(315)
náklady na uisťovacie audítorské služby s výnimkou overenia účtovnej závierky / Services involving the issuance of an assurance report (other than on Statutory Financial Statements)**	(188)	(213)
ostatné služby / Other services**	(11)	-
Ostatné náklady na zariadenia / Other facilities expenses	(9 089)	(8 126)
Komunikačné náklady / Communication expenses	(104)	(95)
Cestovné náklady / Travel expenses	(839)	(706)
Školenie a nábor zamestnancov / Training and recruitment expenses	(540)	(649)
Náklady na personálne činnosti / Personnel related expenses	(580)	(492)
Preúčtovanie nákladov v rámci KBC skupiny (Poznámka 31) / Costs charged by other KBC group entities (Note 31)	(4 168)	(4 876)
Príspevky do fondov na ochranu vkladov / Contributions to deposit protection funds	(314)	(939)
Bankový odvod / Bank levy	(14 387)	(13 092)
Európsky fond pre riešenie krízových situácií** / European Resolution Fund**	(2 972)	(2 778)
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(3 322)	(3 203)
Spolu / Total	**(90 221)**	**(88 254)**

* Vrátane iných ako audítorských služieb poskytovaných audítorom, ako sú školenia, benchmarkové štúdie pre ľudské zdroje, vypracovanie správy o úschove cenných papierov, preverenie správnosti účtovníctva v súlade s usmernením NBS.

** Od 1. januára 2015 je Skupina povinná zúčastňovať sa na riešení krízových situácií platením peňažných prostriedkov do Európskeho fondu pre riešenie krízových situácií (Poznámka 21).

* Non-audit services provided by the auditor include trainings, HR benchmarking studies, assurance services over custody process and assurance and compliance reporting to NBS in accordance with the NBS guidance.

** Commencing 1 January 2015, the Group is required to participate in the resolution process by paying financial contributions to European Resolution Fund (see Note 21).

30 Dane

30 Taxation

Štruktúra dane z príjmov je nasledovná:

The income tax structure is as follows:

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Splatná daň / Current tax	18 227	23 163
Odložená daň / Deferred tax	3 220	(2 535)
Spolu / Total	**21 447**	**20 628**

Rekonsiliácia dane z príjmov s teoretickou výškou dane pri použití platnej daňovej sadzby je nasledovná:

Below is a reconciliation of income tax and the theoretical amount, applying the effective tax rate:

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Zisk pred zdanením / Profit before tax	91 474	103 857
Daňová sadzba / Tax rate	21 %	22 %
Daňový náklad vypočítaný použitím daňových sadzieb / Tax expense calculated using applicable tax rates	19 210	22 849
Odložená daň v dôsledku zmeny daňovej sadzby / Deferred tax due to change in tax rate	-	(1 090)
Trvalé rozdiely medzi daňovými a účtovnými výnosmi / Permanent differences between tax and accounting income	(125)	(2 635)
Trvalé rozdiely medzi daňovými a účtovnými nákladmi / Permanent differences between tax and accounting expenses	2 362	1 504
Spolu / Total	**21 447**	**20 628**

Od 1. januára 2017 sa v Slovenskej republike mení sadzba dane z príjmov z 22 % na 21 %.

Commencing 1 January 2017, the basic tax rate valid in Slovak republic is changed from 22% to 21%.

Štruktúra odloženej dane k 31. decembru 2017 je nasledovná:

The deferred tax structure as at 31 December 2017 is as follows:

(tis. EUR) (EUR '000)	Dočasné rozdiely Temporary differences	Pohľadávka/(záväzok) z príjmov z odloženej dane Deferred income tax asset/(liability)
Úvery poskytnuté klientom / Loans and receivables to customers		
– nedaňové opravné položky voči klientom / – tax non-deductible impairment losses to customers	86 426	18 149
Zamestnanecké požitky a dohadné položky na nevyplatené odmeny / Employee benefits and accrual for unpaid bonuses	12 855	2 700
Hmotný a nehmotný majetok / Tangible and intangible assets	(6 635)	(1 393)
Ostatné / Other	5 850	1 228
Rezervy / Provisions for risk and charges	4 794	1 007
Prenesené straty / Losses carried forward	3 905	820
Finančný majetok na predaj / Available-for-sale financial assets	(20 344)	(4 273)
Zabezpečenie peňažných tokov / Cash flow hedge	(435)	(91)
Spolu / Total	**86 416**	**18 147**

Štruktúra odloženej dane k 31. decembru 2016 je nasledovná:

The deferred tax structure as at 31 December 2016 is as follows:

(tis. EUR) (EUR '000)	Dočasné rozdiely Temporary differences	Pohľadávka/(záväzok) z príjmov z odloženej dane Deferred income tax asset/(liability)
Úvery poskytnuté klientom / Loans and receivables to customers		
– nedaňové opravné položky voči klientom / – tax non-deductible impairment losses to customers	93 770	19 692
Zamestnanecké požitky a dohadné položky na nevyplatené odmeny / Employee benefits and accrual for unpaid bonuses	10 465	2 198
Hmotný a nehmotný majetok / Tangible and intangible assets	(1 690)	(355)
Ostatné / Other	10 589	2 224
Rezervy / Provisions for risk and charges	4 272	897
Prenesené straty / Losses carried forward	5 119	1 075
Finančný majetok na predaj / Available-for-sale financial assets	(22 692)	(4 766)
Zabezpečenie peňažných tokov / Cash flow hedge	(380)	(80)
Spolu / Total	**99 453**	**20 885**

31 Spriaznené strany

Osoby sa považujú vo všeobecnosti za spriaznené, ak jedna strana má schopnosť kontrolovať druhú stranu alebo ak má pri finančnom a prevádzkovom rozhodovaní na druhú stranu významný vplyv. ČSOB skupinu SR kontroluje KBC Banka, ktorá vlastní 100-percentný podiel na celkových hlasovacích právach Skupiny. Spriaznené osoby na úrovni konsolidačného celku zahŕňajú aj ostatných členov skupiny KBC.

V rámci bežnej činnosti vstupuje ČSOB skupina SR do viacerých bankových transakcií so spriaznenými stranami. Tieto transakcie zahŕňajú predovšetkým úvery a vklady.

31 Related parties

Parties are generally considered to be related if one party has the ability to control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial or operational decisions. The ČSOB Group SR is controlled by KBC Bank, which holds 100% of the voting rights of the Group's total votes. Related parties include also other members of the KBC Group.

A number of banking transactions are entered into with related parties in the normal course of business. These primarily include loans and deposits.

Aktíva a záväzky obsahujú nasledovné transakcie so skupinou materskej spoločnosti:

Significant balances of transactions with related parties were as follows:

(tis. EUR) / (EUR ´000)	31.12.2017 / 31 Dec 2017 Skupina KBC / KBC Group	KBC Bank NV	31.12.2016, po úprave / 31 Dec 2016 Reclassified Skupina KBC / KBC Group	KBC Bank NV
Účty bank splatné na požiadanie / Other demand deposits with banks	1 539	13 051	785	3 293
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	1 033	18 040	130	7 046
z toho: finančné deriváty na obchodovanie / thereof: financial trading derivatives	*66*	*6 231*	*130*	*7 046*
Úvery poskytnuté bankám / Loans and receivables to financial institutions	81 788	2 610	-	6 760
Úvery poskytnuté klientom / Loans and receivables to customers	-	-	16	-
Ostatné aktíva / Other assets	744	1 637	586	1 513
z toho: zabezpečovacie deriváty / thereof: hedging derivatives	-	*1 637*	-	*1 513*
Záväzky voči bankám / Amounts owed to financial institutions	2 438	576 606	155 996	412 416
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss	343	5 660	21	105 390
z toho: finančné deriváty na obchodovanie / thereof: financial trading derivatives	*297*	*5 660*	*21*	*10 418*
Vklady a úvery prijaté od klientov / Amounts owed to customers	111 193	-	34 200	-
Vydané dlhové cenné papiere / Debt securities issued	343 953	765 444	293 891	573 349
Ostatné záväzky / Other liabilities	1 171	3 859	881	7 845
z toho: zabezpečovacie deriváty / thereof: hedging derivatives	-	*3 847*	-	*7 622*
Podriadený dlh (Poznámka 20) / Subordinated debt (Note 20)	-	87 543	-	-

Výnosy a náklady od skupiny materskej spoločnosti obsahujú nasledovné transakcie:

Expenses and income from transactions with related parties were as follows:

(tis. EUR) / (EUR ´000)	31.12.2017 / 31 Dec 2017 Skupina KBC / KBC Group	KBC Bank NV	31.12.2016 / 31 Dec 2016 Skupina KBC / KBC Group	KBC Bank NV
Úrokové výnosy / Interest income	613	10 511	23	2 455
Výnosy z poplatkov a provízií / Fee and commission income	7 131	976	6 053	758
Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	(649)	(7 570)	141	7 761
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	1 467	-	577	-
Úrokové náklady / Interest expense	(2 388)	(6 085)	(2 965)	(7 422)
Náklady na poplatky a provízie / Fee and commission expense	(1)	(851)	(2)	(1 142)
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(15 502)	(384)	(15 504)	(433)
z toho: preúčtovanie nákladov v rámci KBC skupiny / thereof: costs charged by other KBC group entities**	*(3 784)*	*(384)*	*(4 443)*	*(433)*

* faktúry voči spoločnostiam v rámci KBC skupiny, ktoré nespadajú do iného bloku v rámci riadku „Ostatné prevádzkové náklady" (Poznámka 29).

* intercompany invoices from KBC Group consolidated entities insofar they cannot be classified in other blocks of 'Other operating expenses' (Note 29).

Zmluvné podmienky významných transakcií so spriaznenými stranami:

- Pohľadávky voči bankám – maximálna splatnosť do roku 2018 (2016: do roku 2017); vážená priemerná zmluvná úroková sadzba (0,08 %) (2016: (0,33 %)).
- Záväzky voči bankám – maximálna splatnosť do roku 2027 (2016: do roku 2020); vážená priemerná zmluvná úroková sadzba (0,19 %) (2016: (0,18 %)).
- Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (okrem derivátov) – maximálna splatnosť do 2021 (2016: do roku 2017); vážená priemerná zmluvná úroková sadzba 1,11 % (2016: (0,35 %)).
- Vklady a úvery prijaté od klientov – maximálna splatnosť do roku 2021 (2016: do roku 2021); vážená priemerná zmluvná úroková sadzba 0,17 % (2016: 0,54 %).
- Vydané dlhové cenné papiere – maximálna splatnosť do roku 2036 (2016: do roku 2036); vážená priemerná zmluvná úroková sadzba 0,66 % (2016: 1,21 %) a pohyblivá zmluvná úroková sadzba 3M EURIBOR + rozsah 0,00 % – 0,50 % (2016: 3M EURIBOR + rozsah 0,00 % – 0,50 %).

Celkové prijaté záruky (k úverom poskytnutým klientom) od skupiny materskej spoločnosti k 31. decembru 2017 boli v hodnote 26 095 tis. EUR (2016: 32 157 tis. EUR).

Vydané záruky skupine materskej spoločnosti k 31. decembru 2017 boli v celkovej hodnote 6 484 tis. EUR (2016: 9 835 tis. EUR).

ČSOB skupina SR nevykazuje k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 žiadne opravné položky k pochybným pohľadávkam voči spriazneným stranám.

(i) Transakcie s členmi kľúčového vedenia

Úvery poskytnuté členom predstavenstva a dozornej rady k 31. decembru 2017 predstavujú sumu 437 tis. EUR (2016: 498 tis. EUR). Vklady od členov predstavenstva a dozornej rady k 31. decembru 2017 sú vo výške 2 274 tis. EUR (2016: 486 tis. EUR).

Personálne náklady vrcholového manažmentu za rok končiaci sa 31. decembru 2017 boli 2 288 tis. EUR (2016: EUR 2 080 tis. EUR). V personálnych nákladoch vrcholového manažmentu sú zahrnuté celkové mzdové náklady v celkovej výške 1 919 tis. EUR (2016: 1 905 tis. EUR) a sociálne náklady vo

Terms of significant contracts with related parties:

- Loans and receivables to financial institutions – maximum maturity until 2018 (2016: until 2017) and weighted average contractual interest rate (0.08%) (2016: (0.33%)).
- Amounts owed to financial institutions – maximum maturity until 2027 (2016: until 2020) and weighted average contractual interest rate (0.19%) (2016: (0.18%)).
- Financial liabilities at fair value through profit or loss (excl. derivatives) – maximum maturity until 2021 (2016: until 2017) and weighted average contractual interest rate 1.11% (2016: (0.35%)).
- Amounts owed to customers – maximum maturity until 2021 (2016: until 2021) and weighted average contractual interest rate 0.17% (2016: 0.54%).
- Debt securities issued – maximum maturity until 2036 (2016: until 2036); weighted average contractual interest rate 0.66% (2016: 1.21%) and float contractual interest rate 3M EURIBOR + range 0.00% – 0.50% (2016: 3M EURIBOR + range 0.00% – 0.50%).

As at 31 December 2017, total guarantees received (to loans and receivables to customers) from related parties, represent EUR 26,095 thousand (2016: EUR 32,157 thousand).

As at 31 December 2017, guarantees given by the Group towards related parties are in the amount of EUR 6,484 thousand (2016: EUR 9,835 thousand).

As at 31 December 2017 and 31 December 2016, the Group did not create any provision for doubtful debts towards related parties.

(i) Transactions with key management personnel

As at 31 December 2017, loans granted to members of the Board of Directors and Supervisory Board represent EUR 437 thousand (2016: EUR 498 thousand). Deposits from members of the Board of Directors and Supervisory Board as at 31 December 2017 amounted to EUR 2,274 thousand (2016: EUR 486 thousand).

Personnel expenses of senior management for the year ended 31 December 2017 were EUR 2,288 thousand (2016: EUR 2,080 thousand). These personnel expenses include the total remuneration amounted to EUR 1,919 thousand (2016: EUR 1,905 thousand) and social expenses amounted to EUR 369 výške 369 tis. EUR (2016: 175 tis. EUR) členov predstavenstva a dozornej rady, ktoré sa riadia Mzdovým poriadkom ČSOB skupiny SR.

32 Finančné deriváty

ČSOB skupina SR využíva finančné deriváty na účely obchodovania, účely zabezpečenia reálnej hodnoty a účely zabezpečenia peňažných tokov. Finančné deriváty zahŕňajú swapové, forwardové a opčné zmluvy. Swapová zmluva predstavuje zmluvu dvoch strán o výmene peňažných tokov na základe príslušných nominálnych hodnôt podkladových aktív, prípadne indexov. Forwardové zmluvy sú zmluvy o nákupe alebo predaji určitého objemu finančných nástrojov, indexov alebo meny k dopredu stanovenému budúcemu dátumu a za dohodnutú sadzbu alebo cenu. Opčná zmluva je zmluva, ktorá na kupujúceho prevádza právo, nie však povinnosť, kúpiť alebo predať určité množstvo finančného nástroja, indexu alebo meny za vopred dohodnutú sadzbu alebo cenu k budúcemu dátumu alebo počas budúceho obdobia.

(i) Úverové riziko súvisiace s finančnými derivátmi

ČSOB skupina SR sa použitím finančných derivátov vystavuje úverovému riziku v prípade, že protistrany svoje záväzky z finančných derivátov nesplnia. V takom prípade sa úverové riziko rovná kladnej reálnej hodnote finančných derivátov dohodnutých s protistranou. Ak je reálna hodnota finančného derivátu kladná, nesie riziko straty ČSOB skupina SR; naopak, ak je reálna hodnota finančného derivátu záporná, nesie riziko straty (alebo úverové riziko) protistrana. ČSOB skupina SR minimalizuje úverové riziko prostredníctvom definovaných postupov pre schvaľovanie úverov, limitov a monitorovacích postupov. Okrem toho vyžaduje podľa okolností zabezpečenie a využíva dvojstranné rámcové zmluvy o vzájomnom započítaní pohľadávok a záväzkov a v roku 2017 implementovala Kolaterál manažment využívaný pre kolateralizáciu obchodov na finančných trhoch – OTC derivátov a REPO operácií. ČSOB skupina SR nemá žiadnu významnú úverovú angažovanosť vo finančných derivátoch určených na obchodovanie mimo oblasti medzinárodného investičného bankovníctva, ktoré pokladá za obvyklé pre uzatváranie transakcií určených na obchodovanie a riadenie bankových rizík.

Maximálna miera úverového rizika ČSOB skupiny SR plynúca z nesplatených neúverových derivátov sa v prípade platobnej

thousand (2016: EUR 175 thousand) of members of the Board of Directors and Supervisory Board, which are regulated by the Internal Remuneration Policy of the ČSOB Group SR.

32 Derivative financial instruments

The ČSOB Group SR uses derivative financial instruments for trading purposes, fair value hedging and cash flow hedging. Financial derivatives include swap, forward and option contracts. A swap agreement is a contract between two parties to exchange cash flows based on specified underlying notional amounts, assets and/or indices. Forward contracts are agreements to buy or sell a quantity of a financial instrument, index, currency or commodity at a predetermined future date and rate or price. An option contract is an agreement that confers on the holder the right, but not the obligation, to buy or sell a quantity of a financial instrument, index, currency or commodity at a predetermined rate or price at a particular time or over a period in the future.

(i) Credit risk associated with derivative financial instruments

By utilizing derivative financial instruments, the ČSOB Group SR is exposed to credit risk in the event of non-performance on the part of the counterparties to the derivative instruments. If the counterparty fails to perform, the credit risk is equal to the positive fair value of the derivatives agreed upon with that counterparty. When the fair value of a derivative is positive, the ČSOB Group SR bears the risk of loss; conversely, when the fair value of a derivative is negative, the counterparty bears the risk of loss (or credit risk). The ČSOB Group SR minimises credit risk through credit approvals, limits and monitoring procedures. In addition, the ČSOB Group SR obtains collateral where appropriate, and uses bilateral master netting arrangements and in 2017 has implemented the collateral management used for the collateralisation of trades on the financial markets - OTC derivatives and REPO operations. There are no significant credit risk exposures in trading derivatives outside of standard international investment banking which are considered by the Group as usual used in trading and managing banking risks.

The maximum credit risk on the Group's outstanding non-credit derivatives is measured as the cost of replacing their cash flows with positive fair value if the counterparties de-neschopnosti protistrany stanoví vo výške nákladov na kompenzáciu príslušných peňažných tokov s pozitívnou reálnou hodnotou po odpočítaní dopadov dvojstranných zmlúv o vzájomnom započítaní pohľadávok a záväzkov a drženého zabezpečenia. Skutočná úverová angažovanosť ČSOB skupiny SR je nižšia než pozitívne reálne hodnoty vykázané nižšie v tabuľkách finančných derivátov, pretože do nich nebol premietnutý vplyv zabezpečenia a zmlúv o vzájomnom zápočte záväzkov a pohľadávok.

(ii) Finančné deriváty na obchodovanie

Obchodovanie ČSOB skupiny SR je v prvom rade zamerané na poskytovanie rôznych derivátov klientom a riadenie obchodných pozícii na vlastný účet. Finančné deriváty určené na obchodovanie zahŕňajú tiež také deriváty, ktoré sa používajú na účely riadenia aktív a záväzkov bankovej knihy („ALM“) z dôvodu riadenia devízovej a úrokovej pozície bankovej knihy a ktoré nespĺňajú podmienky zabezpečovacieho účtovníctva. Na tieto účely ČSOB skupina SR využívala úrokové swapy v niektorých menách na konvertovanie aktív s pohyblivou úrokovou sadzbou na pevné sadzby, menové úrokové swapy na prevod peňažných tokov v jednej mene na peňažné toky v inej mene štruktúrovaných zodpovedajúcim spôsobom tak, aby ich splatnosť vyhovovala príslušným záväzkom, prípadne menové swapy na výmenu určitej meny alebo druhu sadzby. Pri obchodovaní s opčnými derivátmi ČSOB skupina SR minimalizovala trhové riziko z týchto kontraktov tak, že kúpený kontrakt od jednej protistrany predala inej a opačne.

Finančné deriváty na obchodovanie sa vykazujú v reálnej hodnote. Nerealizované zisky a straty sa v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii prezentujú ako „Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát“ alebo „Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát“. Zmeny reálnej hodnoty derivátov sú prezentované v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely“. Úrokové výnosy/náklady z finančných derivátov bankovej knihy sú vykázané na riadku „Čisté úrokové výnosy“ (zabezpečovacie deriváty) alebo na riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely“ v prípade finančných derivátov obchodnej knihy (deriváty na obchodovanie).

fault, less the effects of the bilateral netting arrangements and the collateral held. The Group's actual credit exposures are less than the positive fair value amounts shown in the derivative tables, as netting arrangements and collateral have not been taken into consideration.

(ii) Trading derivative financial instruments

The trading activities of the ČSOB Group SR primarily involve providing its customers with various derivative products and managing trading positions on its own account. Trading derivatives also include those derivatives that are used for asset and liability management ('ALM') purposes to manage the currency or interest rate position of the Banking Book and which do not meet the criteria for hedge accounting. For these purposes, the ČSOB Group SR uses single currency interest rate swaps to convert fixed rate assets to floating rates, cross-currency interest rate swaps for the transfer of cash flows in one currency to cash flows in another currency structure in such a way that their maturity meets the respective liabilities, or FX swaps to exchange a particular currency. The ČSOB Group SR minimizes its market risk when option contracts are traded through back-to-back sales.

Trading derivatives are stated at fair value. Unrealized gains and losses are reported in the consolidated statement of financial position as ¬'Financial assets at fair value through profit or loss' or 'Financial liabilities at fair value through profit or loss'. Changes in the fair value of derivatives are presented in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income in 'Net trading result and exchange differences'. Interest income/expense related to derivative financial instruments is recognized in 'Net interest income' for those held in the banking book (hedging derivatives and ALM derivatives) or in 'Net trading result and exchange differences' for those held in the trading book (trading derivatives).

(iii) Zabezpečovacie deriváty

Skupina uplatňuje portfóliové zabezpečenie peňažných tokov a reálnej hodnoty súvisiacej s rizikom úrokových sadzieb. Stratégiou Skupiny je zabezpečenie čistého úrokového výnosu generovaného z úročených aktív a pasív voči neočakávaným pohybom trhových úrokových sadzieb. Okrem toho je cieľom aj stabilný vývoj nákladov a výnosov z trhového precenenia súvahových a podsúvahových transakcií.

Zabezpečenú položku predstavuje portfólio fixne úročených úverov poskytnutých klientom a zabezpečovacím nástrojom je portfólio úrokových swapov, pri ktorých Skupina platí fixnú a dostáva pohyblivú úrokovú sadzbu. K 31. decembru 2017 bolo zabezpečenie efektívne v zabezpečení reálnej hodnoty voči pohybom úrokovej sadzby. Skupina vykázala zisk zo zabezpečovacích nástrojov vo výške 3 903 tis. EUR (2016: zisk 1 560 tis. EUR) a stratu zo zabezpečenej položky, súvisiacu so zabezpečovaným rizikom, v hodnote (3 776) tis. EUR (2016: strata (2 649) tis. EUR), ktoré sú prezentované na riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely". Viď poznámka 26.

Zmluvné alebo nominálne čiastky a kladné a záporné reálne hodnoty nesplatených obchodných pozícií derivátov a zabezpečovacích derivátov ČSOB skupiny SR k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke. Zmluvné alebo nominálne hodnoty predstavujú objem nesplatených transakcií k určitému časovému okamihu; nepredstavujú potenciál zisku alebo straty spojený s trhovým alebo úverovým rizikom pri týchto transakciách.

(iii) Hedging derivative financial instruments

The ČSOB Group SR applies the portfolio hedging of cash flow and fair value related to interest rate risk. The Group's strategy is to hedge net interest income generated from interest-bearing assets and liabilities against unexpected movements in market interest rates. The aim is also a stable development of expenses and income from market revaluation of balance sheet and off-balance sheet transactions.

The hedged item represents a portfolio of fixed interest loans and receivables to customers and the hedging instrument is a portfolio of interest rate swaps, in which the Group pays fixed and receives floating interest rate. As at 31 December 2017, the hedge was effective in hedging the fair value exposure to interest rate movements. The Group recognized a gain on hedging instruments in the amount of EUR 3,903 thousand (2016: gain of EUR 1,560 thousand) and a loss on hedged item attributable to the hedged risk amounted of EUR (3,776) thousand (2016: loss of EUR (2,649) thousand), which are presented in 'Net trading result and exchange differences'. See Note 26.

The contract or notional amounts and positive and negative fair values of the Group's outstanding derivative trading and hedging positions as at 31 December 2017 and 31 December 2016 are shown below. The contract or nominal amounts represent the volume of outstanding transactions at one particular point in time; they do not represent the potential for gain or loss associated with the market risk or credit risk of such transactions.

(tis. EUR) / (EUR '000)	Nominálne hodnoty / Nominal values		Reálne hodnoty / Fair values	
	Pohľadávky / Receivables	Záväzky / Liabilities	Kladná / Positive	Záporná / Negative
Deriváty k 31.12.2017 / Derivative instruments as at 31 Dec 2017				
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives				
Úrokové swapy / Interest rate swaps	1 645 000	1 645 000	1 637	3 847
Spolu zabezpečovacie deriváty (Poznámky 12 a 19) / Total hedging derivatives (Notes 12 and 19)	**1 645 000**	**1 645 000**	**1 637**	**3 847**
Deriváty na obchodovanie / Trading derivatives				
Menové kontrakty / FX contracts				
Menové forwardy / FX forwards	5 207	5 207	46	7
Menové swapy a krížové menové úrokové swapy / FX swaps and Cross-currency interest rate swaps	405 229	405 070	1 769	1 852
Menové opcie / FX options	109 985	109 985	412	412
Úrokové kontrakty / Interest rate contracts				
Úrokové swapy / Interest rate swaps	1 409 344	1 409 344	6 055	4 893
Úrokové opcie / Interest rate options	81 793	81 793	342	2 389
Komoditné kontrakty / Commodity contracts				
Komoditné swapy a opcie / Commodity swaps and options	1 668	1 668	79	70
Spolu deriváty na obchodovanie (Poznámky 4 a 14) / Total trading derivatives (Notes 4 and 14)	**2 013 226**	**2 013 067**	**8 703**	**9 623**

(tis. EUR) / (EUR '000)	Nominálne hodnoty / Nominal values		Reálne hodnoty / Fair values	
	Pohľadávky / Receivables	Záväzky / Liabilities	Kladná / Positive	Záporná / Negative
Deriváty k 31.12.2016 / Derivative instruments as at 31 Dec 2016				
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives				
Úrokové swapy / Interest rate swaps	1 670 000	1 670 000	1 513	7 622
Spolu zabezpečovacie deriváty (Poznámky 12 a 19) / Total hedging derivatives (Notes 12 and 19)	**1 670 000**	**1 670 000**	**1 513**	**7 622**
Deriváty na obchodovanie / Trading derivatives				
Menové kontrakty / FX contracts				
Menové forwardy / FX forwards	19 370	18 713	747	102
Menové swapy a krížové menové úrokové swapy / FX swaps and Cross-currency interest rate swaps	358 414	354 779	5 146	2 385
Menové opcie / FX options	142 696	142 696	799	792
Úrokové kontrakty / Interest rate contracts				
Úrokové swapy / Interest rate swaps	1 655 396	1 655 396	7 350	6 109
Úrokové opcie / Interest rate options	98 071	98 071	403	3 665
Komoditné kontrakty / Commodity contracts				
Komoditné swapy a opcie / Commodity swaps and options	1 888	1 888	136	136
Spolu deriváty na obchodovanie (Poznámky 4 a 14) / Total trading derivatives (Notes 4 and 14)	**2 275 835**	**2 271 543**	**14 581**	**13 189**

33 Započet finančného majetku a záväzkov

33 Offsetting financial assets and liabilities

Nasledujúce tabuľky zobrazujú finančné aktíva, ktoré sú predmetom započítania, rámcových zmlúv o vzájomnom započítavaní alebo podobných dohôd (právne vynútiteľných):

The tables below show the financial assets subject to offsetting, enforceable master netting agreements or similar agreements:

31.12.2017 (tis. EUR) / 31 Dec 2017 (EUR '000)	Hrubé hodnoty finančných aktív / Gross amounts of financial assets	Započítané hrubé hodnoty / Gross amounts of financial assets offset	Čisté hodnoty finančných aktív / Net amounts of financial assets	Nezapočítané hodnoty / Related amounts not offset: Finančné nástroje / Financial instruments	Nezapočítané hodnoty / Related amounts not offset: Prijatý hotovostný kolaterál / Cash collateral received	Nezapočítané hodnoty / Related amounts not offset: Prijatý kolaterál CP / Securities collateral received	Čisté hodnoty / Net amount
Deriváty (Poznámka 32) / Derivatives (Note 32)	10 340	-	10 340	8 009	-	-	2 331
Spolu / Total	**10 340**	**-**	**10 340**	**8 009**	**-**	**-**	**2 331**

31.12.2016 (tis. EUR) / 31 Dec 2016 (EUR '000)	Hrubé hodnoty finančných aktív / Gross amounts of financial assets	Započítané hrubé hodnoty / Gross amounts of financial assets offset	Čisté hodnoty finančných aktív / Net amounts of financial assets	Nezapočítané hodnoty / Related amounts not offset: Finančné nástroje / Financial instruments	Nezapočítané hodnoty / Related amounts not offset: Prijatý hotovostný kolaterál / Cash collateral received	Nezapočítané hodnoty / Related amounts not offset: Prijatý kolaterál CP / Securities collateral received	Čisté hodnoty / Net amount
Deriváty (Poznámka 32) / Derivatives (Note 32)	16 094	-	16 094	9 152	-	-	6 942
Spolu / Total	**16 094**	**-**	**16 094**	**9 152**	**-**	**-**	**6 942**

Nasledujúce tabuľky zobrazujú finančné záväzky, ktoré sú predmetom započítania, rámcových zmlúv o vzájomnom započítavaní alebo podobných dohôd (právne vynútiteľných):

The tables below show the financial liabilities subject to offsetting, enforceable master netting agreements or similar agreements:

31.12.2017 (tis. EUR) / 31 Dec 2017 (EUR '000)	Hrubé hodnoty finančných záväzkov / Gross amounts of financial liabilities	Započítané hrubé hodnoty / Gross amounts of financial liabilities offset	Čisté hodnoty finančných záväzkov / Net amounts of financial liabilities	Nezapočítané hodnoty / Related amounts not offset: Finančné nástroje / Financial instruments	Nezapočítané hodnoty / Related amounts not offset: Poskytnutý hotovostný kolaterál / Cash collateral pledged	Nezapočítané hodnoty / Related amounts not offset: Poskytnutý kolaterál CP / Securities collateral pledged	Čisté hodnoty / Net amount
Deriváty (Poznámka 32) / Derivatives (Note 32)	13 470	-	13 470	8 009	1 948	-	3 513
REPO obchody (Poznámka 15) / Repurchase agreements (Note 15)	223 901	-	223 901	-	-	186 486	37 415
Spolu / Total	**237 371**	**-**	**237 371**	**8 009**	**1 948**	**186 486**	**40 928**

31.12.2016 Po úprave (tis. EUR) / 31 Dec 2016 Reclassified (EUR '000)	Hrubé hodnoty finančných záväzkov / Gross amounts of financial liabilities	Započítané hrubé hodnoty / Gross amounts of financial liabilities offset	Čisté hodnoty finančných záväzkov / Net amounts of financial liabilities	Nezapočítané hodnoty / Related amounts not offset: Finančné nástroje / Financial instruments	Poskytnutý hotovostný kolaterál / Cash collateral pledged	Poskytnutý kolaterál CP / Securities collateral pledged	Čisté hodnoty / Net amount
Deriváty (Poznámka 32) / Derivatives (Note 32)	20 811	-	20 811	9 152	-	-	11 659
REPO obchody (Poznámka 15) / Repurchase agreements (Note 15)	149 741	-	149 741	-	6 760	126 502	16 479
Spolu / Total	**170 552**	-	**170 552**	**9 152**	**6 760**	**126 502**	**28 138**

34 Reálna hodnota aktív a záväzkov

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa prijala pri predaji aktíva alebo zaplatila pri prevode záväzku v riadnej transakcii medzi trhovými účastníkmi k dátumu ocenenia. Ak boli k dispozícii trhové ceny, použili sa na účely ocenenia.

V ostatných prípadoch sa použili interné oceňovacie modely, najmä metóda diskontovaných peňažných tokov.

Skupina používa nasledovnú hierarchiu na stanovenie a vykazovanie reálnej hodnoty finančných inštrumentov:

Úroveň 1 – K stanoveniu reálnych hodnôt finančných aktív a finančných záväzkov sa využívajú zverejnené kotácie na aktívnych trhoch, pokiaľ sú k dispozícii. Trhové precenenie sa získava použitím cien identického aktíva alebo pasíva, čo znamená, že pri precenení sa nevyužíva žiaden model. Reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov, ktoré sú obchodované na aktívnych trhoch, vychádzajú z kótovaných trhových cien alebo z cien vyhlásených dílermi. K stanoveniu reálnych hodnôt ostatných finančných nástrojov Skupina využíva oceňovacie techniky.

Úroveň 2 – Oceňovacie techniky založené na trhových vstupoch priamych (napríklad ceny) alebo nepriamych (napríklad odvodené z cien). Táto kategória zahrňuje finančné nástroje oceňované kótovanými trhovými cenami pre podobné finančné nástroje; oceňované kótovanými cenami pre identické alebo podobné finančné nástroje na trhoch, ktoré sú považované za menej aktívne alebo oceňované inými oceňovacími technikami, u ktorých sú všetky významné vstupy priamo alebo nepriamo pozorované na trhoch.

34 Fair value of assets and liabilities

The fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. Where market prices were available, these were used in measurement; otherwise internal valuation models were applied, especially the discounted cash flow method.

The ČSOB Group SR uses the following hierarchy for the determination and presentation of the fair value of financial instruments:

Level 1 – If available, published price quotations in active markets are used to determine the fair value of financial assets and liabilities. Revaluation is obtained using prices of identical asset or liability, which means that no model is involved in the process of revaluation. Fair values of the financial assets and liabilities that are traded in active markets are based on the quoted market prices or based on the prices declared by dealers. For fair value determination of other financial instruments, valuation techniques are used.

Level 2 – Valuation techniques are based on observable inputs, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices). This category includes financial instruments valued using: quoted market prices in active markets for similar financial instruments; quoted prices for identical or similar financial instruments in markets that are considered less than active; or other valuation techniques where all significant inputs are directly or indirectly observed from the market.

Úroveň 3 – Oceňovacie techniky založené na významných netrhových vstupoch. Táto kategória predstavuje všetky finančné nástroje, u ktorých oceňovacie techniky zahrňujú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných dátach a u ktorých majú netrhové vstupy významný dopad na ich precenenie. Kategória obsahuje finančné nástroje, ktoré je nutné upraviť o významné netrhové úpravy a predpoklady, ktoré odrážajú rozdiely medzi finančnými nástrojmi.

Klasifikácia finančných nástrojov v rámci hierarchie na stanovenie a vykazovanie reálnej hodnoty nie je statická. Finančné nástroje sa môžu presúvať medzi jednotlivými úrovňami z rôznych dôvodov:

- zmeny na trhu – trh sa môže stať neaktívnym (presun z úrovne 1 do úrovne 2, resp. 3). V dôsledku toho môže dôjsť k zmene pozorovateľných dát na nepozorovateľné (možný presun z úrovne 2 do úrovne 3);
- zmeny v modeloch – aplikácia nového modelu, ktorý využíva vstupy založené na pozorovateľných dátach alebo znižuje dopad nepozorovateľných faktorov na reálnu hodnotu (možný presun z úrovne 3 do úrovne 2);
- zmena citlivosti – citlivosť jednotlivých vstupov na reálnu hodnotu sa môže v čase meniť. Nepozorovateľné vstupy, ktoré mali významný vplyv na stanovenie reálnej hodnoty, sa môžu stať nevýznamnými a opačne (zmena z úrovne 3 do úrovne 2, resp. opačne).

Vzhľadom na dynamickú podstatu reálnej hodnoty finančného nástroja, Skupina pravidelne vyhodnocuje, či došlo k zmenám v pozorovateľnosti významných vstupov pri oceňovaní finančného nástroja.

Najlepším ukazovateľom reálnej hodnoty je cena, ktorú možno získať na aktívnom trhu. Ak sa dajú získať údaje o cenách na aktívnom trhu, používajú sa. Na určenie reálnej hodnoty sa používajú hlavne externé zdroje informácií (napríklad ceny na burzách alebo cenové ponuky brokerov). Ak nie sú k dispozícii trhové ceny, reálna hodnota sa odvodí pomocou oceňovacích modelov, ktoré vychádzajú zo zistiteľných vstupných údajov.

Oceňovacie techniky zahrňujú modely čistej súčasnej hodnoty, modely diskontovaných peňažných tokov, porovnanie s podobnými finančnými nástrojmi, pre ktoré existujú dostupné trhové ceny, Black-Scholesov model, polynomický opčný model a ďalšie oceňovacie modely. Predpoklady a vstupy do

Level 3 – Valuation techniques using significant unobservable inputs. This category includes all financial instruments where the valuation technique includes inputs not based on observable data and the unobservable inputs have a significant effect on the instrument´s valuation. The category includes the financial instruments that are valued based on quoted prices for similar financial instruments where significant unobservable adjustments or assumptions are required to reflect differences between the financial instruments.

The classification of the financial instrument into the fair value hierarchy is not static. Financial instruments can shift between different fair value levels for various reasons:

- Market changes: The market can become inactive (shift from Level 1 to Level 2 or 3). As a result, previously observable parameters can become unobservable (possible shift from Level 2 to Level 3);
- Model changes: The application of a new refined model that takes more observable input factors into account or reduces the fair value impact of unobservable inputs (possible shift from Level 3 to Level 2);
- Change in sensitivity: The sensitivity of a valuation input to the entire fair values may change over time. An unobservable input that used to be significant to the entire fair value measurement may become insignificant (or vice versa). The fair value classification in the hierarchy would consequently change from Level 3 to Level 2 (or vice versa).

As the fair value of the financial instrument is dynamic, the ČSOB Group SR regularly evaluates the changes in observability of significant inputs when measuring the financial instrument.

The best indicator of fair value is the price from an active market. If there are quoted prices on the market, fair values are based upon the quoted market prices. External sources of information (i.e. prices from stock exchange or price bids from brokers) are generally used for fair value determination. If no quoted market prices are available, fair values are estimated based on valuation methods which use observable external inputs.

Valuation techniques include net present value and discounted cash flow models, comparison to similar instruments for which market observable prices exist, Black-Scholes and oceňovacích modelov zahrňujú bezrizikovú úrokovú sadzbu, referenčnú úrokovú sadzbu, úverové a likviditné rozpätie a ďalšie prémie využívané pri odhade diskontných sadzieb, cien dlhopisov a akcií, ďalej kurzy cudzích mien, ceny akcií a hodnoty akciových indexov a očakávané volatility a závislosti cien. Cieľom oceňovacích techník je dospieť k určeniu reálnej hodnoty, ktorá odráža hodnotu finančného nástroja ku koncu účtovného obdobia tak, ako by cena bola stanovená na trhu za bežných podmienok.

Ak pri stanovení reálnej hodnoty finančných nástrojov Skupina nemá k dispozícii žiaden oceňovací model, resp. nie je overený entitou nezávislou od obchodnej jednotky, využíva ceny prevzaté od profesionálnych protistrán.

Pozorovateľnosť parametrov vstupujúcich do modelu od tretích strán nie je možné posúdiť v prípade, že ba Skupina nemá prístup k informáciám o modeli. Z tohto dôvodu finančné nástroje, ktorých reálne hodnoty vychádzajú z cien získaných od strán nezávislých od ČSOB Skupiny SR (profesionálne protistrany), sú zaradené do úrovne 3.

Zodpovednosť za stanovenie oceňovacích metód finančných inštrumentov preceňovaných cez výkaz ziskov a strát má Oddelenie riadenia trhových rizík a kapitálu a Divízia finančného reportingu, účtovného riadenia a nákupu, ktorej úlohou je objektívne a nezávislé zhodnotenie, či je oceňovanie v súlade s požiadavkami IFRS a je použité správne.

Oddelenie riadenia trhových rizík a kapitálu je tiež zodpovedné za vykonávanie procesu kontroly oceňovania a parametrov a odsúhlasenie korektnej implementácie oceňovacích metód na štvrťročnej báze ako súčasť procesu Parameter review. Výsledky Parameter review sú následne reportované senior manažmentu ČSOB Skupiny SR a tiež sú na základe nich nadefinované a zavádzané prípadné zmeny v metodike oceňovania. Implementáciu tejto metodológie zabezpečuje Oddelenie monitorovania transakcií na finančných trhoch. Personálne a organizačné oddelenie týchto zodpovedností je nastavené tak, aby sa zaručila nezávislosť procesu oceňovania aktív a pasív preceňovaných cez výkaz ziskov a strát. Metodika pre oceňovanie a výnimky v procese oceňovania musia byť predložené na schválenie Oddeleniu riadenia trhových rizík a kapitálu a predstavenstvu.

polynomial option pricing models and other valuation models. Assumptions and inputs used in valuation techniques include risk-free and benchmark interest rates, credit and liquidity spreads and other premium used in estimating discount rates, bond and equity prices, foreign currency exchange rates, equity and equity index prices and expected price volatilities and correlations. The objective of valuation techniques is to arrive at a fair value determination that reflects the price of the financial instrument at the reporting date that would have been determined by market participants acting at arm´s length.

If no valuation model is available or a valuation model is available, but it is not validated by an entity, independent from the business unit, third party prices have to be used for determining the fair value of financial instruments.

The observability of the parameters used in the third party´s model cannot be assessed, in case ČSOB Group SR does not have any access to information on that model. From this perspective, instruments for which the fair value is based on prices, provided by a party that is independent from ČSOB Group SR (a third party), are classified into Level 3.

The Market Risk and Capital Management Section and Financial Reporting, Accounting Governance and Procurement Division have responsibility for the determination of the valuation methods of financial assets and liabilities at fair value through profit or loss. The main task of Financial Reporting, Accounting Governance and Procurement Division is to objectively and independently assess whether the valuation is in accordance with IFRS and is properly used.

The Market Risks and Capital Management Section is also responsible for controlling the process of parameters used in valuation techniques and monitoring the correct implementation of valuation methods on a quarterly basis as the part of the Parameter review process. The results of the Parameter review are afterwards reported to the senior management of ČSOB Group SR. In addition, based on these results, possible changes are defined and implemented in the valuation methodology. Implementation of valuation methods is performed by the Financial Market Middle Office Section. All responsibilities are organized in such a manner as to guarantee the independence of the entire valuation

ČSOB Skupina SR pri stanovení reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov preceňovaných na reálnu hodnotu vychádzala z nasledujúcich predpokladov a metód:

process. A valuation methodology and the exceptions in the valuation process have to be submitted for approval to the Market risk and Capital Management Section and to the Board of Directors.

The following methods and assumptions were applied in estimating the fair values of the Group's financial assets and liabilities.

34.1 Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov ocenených v amortizovaných hodnotách

Nasledujúca tabuľka predstavuje úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty pre finančné aktíva a záväzky ocenené v amortizovanej hodnote (vrátane podmienených záväzkov) k 31. decembru 2017 a porovnanie s ich účtovnou hodnotou:

34.1 Fair values of financial assets and liabilities measured at amortized cost

The following table shows the hierarchy levels for determining the fair value of financial assets and liabilities measured at amortized cost (including contingent commitments) as at 31 December 2017 and comparison with carrying amount:

(tis. EUR)	Reálna hodnota				Účtovná hodnota
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu	Spolu
(EUR ´000)	Fair value				Carrying amount
	Level 1	Level 2	Level 3	Total	Total
Finančné aktíva / Financial assets					
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	231 054	-	51 935	**282 989**	**282 991**
Pohľadávky voči bankám / Loans and receivables to financial institutions	-	-	102 181	**102 181**	**102 103**
Úvery poskytnuté klientom / Loans and receivables to customers	-	2 736	6 728 630	**6 731 366**	**6 576 276**
Investície držané do splatnosti / Held-to-maturity investments	1 526 355	110 746	-	**1 637 101**	**1 491 743**
Finančné aktíva spolu / Total financial assets				**8 753 637**	**8 453 113**
Finančné záväzky / Financial liabilities					
Záväzky voči bankám / Amounts owed to financial institutions	-	423 282	423 877	**847 159**	**846 234**
Vklady a úvery prijaté od klientov / Amounts owed to customers	-	5 770 946	285 267	**6 056 213**	**6 052 163**
Vydané dlhové cenné papiere / Debt securities issued	-	1 286 596	-	**1 286 596**	**1 273 857**
Podriadený dlh / Subordinated debt	-	-	87 918	**87 918**	**87 543**
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities				**8 277 886**	**8 259 797**

Nasledujúca tabuľka predstavuje úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty pre finančné aktíva a záväzky ocenené v amortizovanej hodnote (vrátane podmienených záväzkov) k 31. decembru 2016, po úprave a porovnanie s ich účtovnou hodnotou:

The following table shows the hierarchy levels for determining the fair value of financial assets and liabilities measured at amortized cost (including contingent commitments) as at 31 December 2016, reclassified, and comparison with carrying amount:

(tis. EUR) / (EUR '000)	Reálna hodnota / Fair value				Účtovná hodnota / Carrying amount
	Úroveň 1 / Level 1	Úroveň 2 / Level 2	Úroveň 3 / Level 3	Spolu / Total	Spolu / Total
Finančné aktíva / Financial assets					
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	203 708	-	29 419	**233 127**	**233 127**
Pohľadávky voči bankám / Loans and receivables to financial institutions	-	-	23 207	**23 207**	**23 155**
Úvery poskytnuté klientom / Loans and receivables to customers	-	2 274	6 277 319	**6 279 593**	**6 096 696**
Investície držané do splatnosti / Held-to-maturity investments	1 531 138	108 986	-	**1 640 124**	**1 478 431**
Finančné aktíva spolu / Total financial assets				**8 176 051**	**7 831 409**
Finančné záväzky / Financial liabilities					
Záväzky voči bankám / Amounts owed to financial institutions	-	448 765	448 388	**897 153**	**895 503**
Vklady a úvery prijaté od klientov / Amounts owed to customers	-	5 256 809	366 742	**5 623 551**	**5 618 558**
Vydané dlhové cenné papiere / Debt securities issued	-	1 061 826	-	**1 061 826**	**1 047 207**
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities				**7 582 530**	**7 561 268**

(i) Pohľadávky voči bankám a Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie

Účtovné hodnoty pokladničných hodnôt sa zo svojej podstaty zhodujú s ich reálnymi hodnotami. Reálne hodnoty termínovaných vkladov v bankách a centrálnych bankách a účtov bánk splatných na požiadanie sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov za použitia súčasných trhových sadzieb na medzibankovom trhu vrátane príslušného úverového rozpätia odvodeného na základe analýzy vývoja parametrov pravdepodobnosti zlyhania a strát v prípade zlyhania. Väčšina poskytnutých úverov je uzatvorená za úrokové sadzby, ktoré sa fixujú na relatívne krátke obdobie, a preto sa ich účtovné hodnoty blížia k hodnotám reálnym.

(ii) Úvery poskytnuté klientom

Reálne hodnoty úverov poskytnutých s pevnou úrokovou sadzbou, ktoré tvoria prevažnú časť úverového portfólia Skupiny, sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov, pričom použitý diskontný faktor zodpovedá

(i) Loans and receivables to financial institutions and Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks

The carrying values of cash balances are, by definition, equal to their fair values. The fair values of term placements with banks and central bank and other demand deposits with banks are estimated by discounting their future cash flows using the current inter-bank market rates including the respective credit spread derived from the Group 's own experience of probability of default and loss given default. The majority of loans are repaid within a relatively short time periods; it is assumed, therefore, that their carrying values approximate to their fair values.

(ii) Loans and receivables to customers

The fair values of fixed-rate loans to customers that relate to the substantial part of the Group 's loan portfolio are estimated by discounting their future cash flows using the current market rates including a respective credit spread derived súčasným trhovým sadzbám vrátane príslušného úverového rozpätia odvodeného na základe analýzy vývoja parametrov pravdepodobnosti zlyhania a strát v prípade zlyhania. Reálna hodnota zahŕňa očakávané budúce straty, zatiaľ čo amortizované náklady a súvisiace znehodnotenie zahŕňajú iba už vzniknuté straty ku koncu účtovného obdobia. Ostatná časť úverov poskytnutých klientom sa uzatvára za pohyblivé sadzby, ktoré sa fixujú na relatívne krátke obdobie a predpokladá sa preto, že sa ich účtovná hodnota blíži k hodnotám reálnym.

(iii) Podmienené záväzky

Reálne hodnoty podmienených záväzkov sa zo svojej podstaty rovnajú prijatým poplatkom od klientov, v čase kedy sa uzatvára zmluva. K 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 reálna hodnota podmienených záväzkov bola nevýznamná. Pre viac informácií o účtovnej hodnote viď poznámka 21.

(iv) Investície držané do splatnosti

Reálne hodnoty cenných papierov držaných do splatnosti sú založené na cenách dostupných na trhu, ktoré sú podľa dostupnosti použité v poradí: Burza cenných papierov a benchmarková krivka ARDAL, cena dostupná zo systému Bloomberg a cena počítaná na základe kotácií dostupných zo systému Bloomberg a ARDAL. Pokiaľ nie sú k dispozícii trhové ceny, reálne hodnoty cenných papierov sú stanovené na základe expertných cien. V prípade Slovenských štátnych dlhopisov je expertná cena na určenie reálnej hodnoty počítaná na základe výnosu do splatnosti, ktorý je získaný interpoláciou výnosov cenných papierov, ktoré sa v zozname benchmarkových dlhopisov nachádzajú.

Reálna hodnota hypotekárnych záložných listov, ktorých cena nie je dostupná na trhu, sa získa na základe expertnej ceny, ktorej výpočet je založený na krivke Slovenských štátnych dlhopisov upravenej o pomer úverového rozpätia, odvodeného z realizovaných obchodov prostredníctvom Burzy cenných papierov v Bratislave („BCPB"). Expertná cena pre určenie reálnej hodnoty ostatných cenných papierov je získavaná metódou porovnateľných dlhopisov.

(v) Záväzky voči bankám a podriadený dlh

Účtovné hodnoty bežných účtov sú zhodné s ich reálnymi hodnotami. Reálne hodnoty ostatných záväzkov voči bankám so zostatkovou splatnosťou do jedného roka sa predpokladajú na úrovni účtovnej hodnoty. Reálne hodnoty ostatných záväzkov

from the Group 's own experience of probability of default and loss given default. Fair value incorporates expected future losses, while amortized cost and related impairment include only incurred losses at the end of the accounting period. The rest of loans and receivables to customers is concluded for floating rates that are fixed for a relatively short period; it is assumed, therefore, that their carrying values approximate to their fair values.

(iii) Contingent commitments

In general, the fair values of contingent commitments equal to fees charged by the Group to its customers when these products are contracted. As at 31 December 2017 and 31 December 2016, the fair value of contingent commitments was not material. For more information about carrying amounts see Note 21.

(iv) Held-to-maturity investments

Fair values for held-to-maturity securities are based on the quoted market prices. These are used depending on the availability in the following order: Stock Exchange and Benchmark curve from ARDAL, the price from Bloomberg and the price calculated on the basis of price quotations from Bloomberg and the ARDAL. If no quoted market prices are available, the fair values of securities are determined based on the expert prices. In case of Slovak government bonds, the expert price used for the fair value is obtained by interpolation of yields from the securities that are included in the benchmark bonds' list.

If no quoted market price for mortgage bonds is available, an expert price is used. The calculation of the expert price is based on the Slovak government bond curve adjusted by the credit spread derived from trades realized on the Bratislava Stock Exchange ('BCPB'). The expert price of other securities is gained based on the method of comparable bonds.

(v) Amounts owed to financial institutions and Subordinated debt

The carrying values of current account balances are, by definition, equal to their fair values. For other amounts owed to financial institutions with one year or less remaining to maturity, it is assumed that their carrying values approximate to their fair values. The fair values of other amounts owed to financial institutions and subordinated debt are estimated voči bankám a podriadeného dlhu sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov, pričom použitý diskontný faktor zodpovedá súčasným trhovým sadzbám upraveným o trhovo nepozorovateľné úverové rozpätie.

(vi) Vklady a úvery prijaté od klientov

Reálne hodnoty bežných účtov a termínovaných depozít so zostatkovou splatnosťou do jedného roka sa blížia k ich účtovnej hodnote. Reálne hodnoty ostatných termínovaných depozít sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov, pričom použitý diskontný faktor zodpovedá úrokovým sadzbám upraveným o trhovo nepozorovateľné úverové rozpätie.

(vii) Vydané dlhové cenné papiere

Vydané hypotekárne záložné listy sú verejne obchodované a ich reálne hodnoty sú založené na cenách dostupných na trhu. V prípade, že trhová cena nie je dostupná, na určenie reálnej hodnoty je použitá expertná cena vypočítaná na základe metódy založenej na krivke Slovenských štátnych dlhopisov upravenej o pomer úverového rozpätia, rozpätia materskej spoločnosti emitujúcej banky. Reálne hodnoty zmeniek a depozitných certifikátov sa blížia k ich účtovným hodnotám.

by discounting their future cash flows using interest rates modified by market unobservable credit spreads.

(vi) Amounts owed to customers

The fair values of current accounts and term deposits with a remaining maturity of one year or less approximate to their carrying values. The fair values of other term deposits are estimated by discounting their future cash flows using the interest rates modified by market unobservable credit spreads.

(vii) Debt securities issued

Mortgage bonds issued are publicly traded and their fair values are based on the quoted market prices. If no quoted market price is available, the expert price is used for determining the fair value. The calculation of the expert price is based on the Slovak government bond curve adjusted by the credit spread of the company of the issuer. The carrying values of promissory notes and the certificates of deposit approximate to their fair values.

34.2 Finančné aktíva a záväzky preceňované na reálnu hodnotu

Nasledujúca tabuľka predstavuje analýzu finančných nástrojov účtovaných v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty k 31. decembru 2017:

34.2 Financial assets and liabilities measured at fair value

The following table represents an analysis of financial assets and liabilities measured at fair value based on their fair value hierarchy as at 31 December 2017:

(tis. EUR) (EUR '000)	Úroveň 1 Level 1	Úroveň 2 Level 2	Úroveň 3 Level 3	Spolu Total
Finančné aktíva / Financial assets				
Účty bánk splatné na požiadanie (Poznámka 3) / Other demand deposits with banks (Note 3)				
Účty bánk splatné na požiadanie / Other demand deposits with banks	-	12 055	-	**12 055**
Spolu / Total				***12 055***
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát (Poznámka 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (Note 4)				
Finančný majetok na obchodovanie: / Financial assets held for trading				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	8 700	3	**8 703**
Úvery poskytnuté bankám / Loans and receivables to banks	-	12 775	-	**12 775**
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	1	-	-	**1**
Dlhopisy bánk / Bank bonds	-	15 219	-	**15 219**
Ostatné dlhopisy / Other bonds	12 957	834	-	**13 791**
Spolu / Total				***50 489***

(tis. EUR) (EUR '000)	Úroveň 1 Level 1	Úroveň 2 Level 2	Úroveň 3 Level 3	Spolu Total
Finančný majetok na predaj (Poznámka 5) / Available-for-sale financial assets (Note 5)				
V reálnej hodnote: / At fair value				
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	300 531	-	-	**300 531**
Dlhopisy bánk / Bank bonds	-	79 807	-	**79 807**
Ostatné dlhopisy / Other bonds	86 587	20 463	-	**107 050**
Akcie / Shares	-	2 795	3 858	**6 653**
Spolu / Total				***494 041***
Ostatné finančné aktíva (Poznámka 12) / Other financial assets (Note 12)				
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky (zabezpečené riziko) / Fair value changes of hedged item (hedged risk)	-	(247)	-	**(247)**
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	1 637	-	**1 637**
Spolu / Total				***1 390***
Finančné aktíva spolu / Total financial assets				**557 975**
Finančné záväzky / Financial liabilities				
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (Poznámka 14) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (Note 14)				
Finančné záväzky klasifikované pri obstaraní ako záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát: / Financial liabilities designated at fair value through profit or loss on initial recognition				
Bežné účty – banky / Current accounts – banks	-	12 055	-	**12 055**
Termínované vklady – nebankoví klienti / Term deposits – non-bank customers	-	45 662	-	**45 662**
Vydané dlhové cenné papiere / Debt securities issued	-	13 848	-	**13 848**
				71 565
Finančné záväzky držané za účelom obchodovania: / Financial liabilities held for trading				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	9 619	4	**9 623**
				9 623
Spolu / Total				***81 188***
Ostatné finančné záväzky (Poznámka 19) / Other financial liabilities (Note 19)				
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	3 847	-	**3 847**
Spolu / Total				***3 847***
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities				**85 035**

Nasledujúca tabuľka predstavuje analýzu finančných nástrojov účtovaných v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty k 31. decembru 2016, po úprave:

The following table represents an analysis of financial assets and liabilities measured at fair value based on their fair value hierarchy as at 31 December 2016, reclassified:

(tis. EUR) (EUR '000)	Úroveň 1 Level 1	Úroveň 2 Level 2	Úroveň 3 Level 3	Spolu Total
Finančné aktíva / Financial assets				
Účty bánk splatné na požiadanie (Poznámka 3) / Other demand deposits with banks (Note 3)				
Účty bánk splatné na požiadanie / Other demand deposits with banks	-	113	-	**113**
Spolu / Total				***113***
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát (Poznámka 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (Note 4)				
Finančný majetok na obchodovanie: / Financial assets held for trading				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	14 544	37	**14 581**
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	1	-	-	**1**
Dlhopisy bánk / Bank bonds	-	24 093	-	**24 093**
Ostatné dlhopisy / Other bonds	14 511	4 004	-	**18 515**
Spolu / Total				***57 190***
Finančný majetok na predaj (Poznámka 5) / Available-for-sale financial assets (Note 5)				
V reálnej hodnote: / At fair value				
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	359 399	-	-	**359 399**
Dlhopisy bánk / Bank bonds	-	71 554	-	**71 554**
Ostatné dlhopisy / Other bonds	46 140	34 303	-	**80 443**
Akcie / Shares	-	2 170	2 902	**5 072**
Spolu / Total				***516 468***
Ostatné finančné aktíva (Poznámka 12) / Other financial assets (Note 12)				
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky (zabezpečené riziko) / Fair value changes of hedged item (hedged risk)	-	3 530	-	**3 530**
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	1 513	-	**1 513**
Spolu / Total				***5 043***
Finančné aktíva spolu / Total financial assets				**578 814**
Finančné záväzky / Financial liabilities				
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (Poznámka 14) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (Note 14)				
Finančné záväzky klasifikované pri obstaraní ako záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát: / Financial liabilities designated at fair value through profit or loss on initial recognition				
Termínované vklady – banky / Term deposits – banks	-	128 084	-	**128 084**
Termínované vklady – nebankoví klienti / Term deposits – non-bank customers	-	62 700	-	**62 700**
Vydané dlhové cenné papiere / Debt securities issued	-	13 618	-	**13 618**
				204 402
Finančné záväzky držané za účelom obchodovania: / Financial liabilities held for trading				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	13 118	71	**13 189**
				13 189
Spolu / Total				***217 591***
Ostatné finančné záväzky (Poznámka 19) / Other financial liabilities (Note 19)				
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	7 622	-	**7 622**
Spolu / Total				***7 622***
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities				**225 213**

(i) Deriváty

Deriváty iné ako opčné sú oceňované prostredníctvom bankového interného systému, ktorý je založený na výpočte súčasnej hodnoty (peňažné toky sú diskontované použitím relevantných výnosových kriviek). Cena exotických derivátov je preberaná od profesionálnych protistrán.

(ii) Dlhové cenné papiere

Skupina zaraďuje dlhové cenné papiere do úrovne 1, ak má dostupné údaje z BCPB, Reuters a/alebo Bloomberg kotácií.

Ak neexistuje spoľahlivé ocenenie z týchto zdrojov, Skupina používa expertné ocenenia:

- výpočet precenenia tuzemských štátnych cenných papierov je založený na výnose do maturity porovnateľného cenného papiera zahrnutého v krivke štátnych dlhopisov;
- výpočet teoretických cien hypotekárnych záložných listov („HZL") emitovaných bankami so sídlom v SR je založený na krivke Slovenských štátnych dlhopisov upravenej o pomer kreditného spreadu, odvodený z realizovaných obchodov prostredníctvom BCPB;
- precenenie ostatných cenných papierov je založené na swapovej krivke upravenej o príslušné úverové rozpätie porovnateľného cenného papiera.

V takom prípade je cenný papier zaradený do úrovne 2.

(iii) Vklady a úvery oceňované cez výkaz ziskov a strát

Vklady a úvery oceňované cez výkaz ziskov a strát sú oceňované prostredníctvom interného systému, ktorý je založený na výpočte súčasnej hodnoty (peňažné toky sú diskontované použitím medzibankových výnosových kriviek).

(iv) Akcie

Akciové cenné papiere v reálnej hodnote, ktoré sú klasifikované do portfólia finančného majetku na predaj, sú oceňované použitím vlastných trhových cien alebo trhových cien iných akcií s podobnými charakteristikami. Pri ocenení investícií, u ktorých je to opodstatnené, sa berie do úvahy nelikvidný diskont.

(i) Derivatives

Non-option derivatives are valued through an internal system of the ČSOB Group SR, which calculates the present value (cash flows discounted using relevant yield curves). The price of exotic derivatives is obtained from professional counterparties.

(ii) Debt securities

The Group classifies debt securities at Level 1, if there are available reliable market quotes on BCPB, Reuters and/or Bloomberg platform.

If there is no available quotation from one of these sources, the Group uses its internal model:

- the valuation of domestic government securities is based on the yield to maturity of comparable securities included in government benchmark curve;
- the calculation of theoretical price of mortgage bond issued by Slovak banks is based on the Slovak government bond curve adjusted by the credit spread derived from trades realized on the BCPB;
- the valuation of other securities is based on the swap curve adjusted by the related credit spread of an comparable company.

In that case the security is classified in Level 2.

(iii) Loans and deposits at fair value through profit or loss

Loans and deposits at fair value through profit or loss are valued using an internal system of the Group, which calculates the present value (cash flows discounted using inter-bank yield curves).

(iv) Shares

Equity instruments at fair value in the portfolio of available-for-sale financial assets are valued using its own market prices or market prices of shares with similar characteristics. An illiquidity discount is taken into consideration where appropriate.

34.3 Presuny medzi úrovňou 1 a úrovňou 2

Nasledujúca tabuľka zahŕňa presuny medzi úrovňou 1 a úrovňou 2 v roku 2017:

34.3 Transfers between Level 1 and 2

The following table shows movements between Level 1 and Level 2 in 2017:

(tis. EUR) / (EUR '000)	Presun z Úrovne 2 do Úrovne 1 / Transfer from Level 2 to Level 1
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát (Poznámka 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (Note 4)	
Ostatné dlhopisy / Other bonds	252
Finančný majetok na predaj (Poznámka 5) / Available-for-sale financial assets (Note 5)	
Ostatné dlhopisy / Other bonds	12 423

V roku 2017 Skupina uskutočnila presuny ostatných dlhopisov z úrovne 2 do úrovne 1 v portfóliu Finančného majetku v reálnej hodnote preceňovaného cez výkaz ziskov a strát vo výške 252 tis. EUR a v portfóliu finančného majetku na predaj vo výške 12 423 tis. EUR EUR. K 31. decembru 2017 boli presunuté dlhopisy ocenené na základe trhovej ceny.

V roku 2016 Skupina neuskutočnila žiadne významné presuny medzi úrovňou 1 a úrovňou 2.

In 2017, the Group made transfers from Level 2 to Level 1 of EUR 252 thousand of other bonds in the portfolio of financial assets at fair value through profit or loss and EUR 12,423 thousand in the portfolio of Available-for-sale financial assets. As at 31 December 2017 these bonds had prices quoted on an active market.

In 2016, the Group did not perform any significant transfers between Level 1 and Level 2.

35 Riziká ČSOB skupiny SR

Riziko je prirodzenou súčasťou všetkých skupinových aktivít. Skupina ho preto riadi prostredníctvom procesu jeho nepretržitej identifikácie, merania, monitorovania a vyhodnocovania s prihliadnutím na limity rizika a iné nástroje kontroly. Proces riadenia rizík je rozhodujúci pre udržanie ziskovosti Skupiny a každý zamestnanec Skupiny je zodpovedný za mieru a rozsah rizikových pozícií v rozsahu jeho povinností. Skupina je spravidla vystavená kreditnému riziku, riziku likvidity, operačnému a trhovému riziku obchodnej a bankovej knihy.

Nezávislý proces riadenia rizika zahŕňa aj obchodné riziká, ako sú riziká zo zmien v ekonomickom prostredí, z technologických a odvetvových zmien a riziko reputácie. Tieto riziká sú monitorované prostredníctvom procesu riadenia vnútorného kapitálu („ICAAP"). Tento proces je monitorovaný centrálne materskou spoločnosťou KBC v Belgicku, ktorá vypracováva postupy a metodiku pre celú skupinu KBC.

Skupina má v zmysle opatrenia NBS č. 4/2015 o ďalších druhoch rizík, o podrobnostiach o systéme riadenia rizík banky

35 ČSOB Group SR risks

Risk is inherent in the Group's activities but it is managed through a process of ongoing identification, measurement and monitoring, subject to risk limits and other controls. The process of risk management is critical to the Group's continuing profitability. Each individual within the ČSOB Group SR is accountable for the risk exposures relating to his or her responsibilities. The ČSOB Group SR is exposed to credit risk, liquidity risk, operational risk and the market risk of the trading and banking books.

The independent risk control process includes business risks such as changes in the environment, technology, industry and reputation risk. These are monitored through the KBC Group's internal capital adequacy assessment process ('ICAAP'). This process is managed centrally by the parent company, KBC, in Belgium which prepares policy and methodology for the whole KBC Group.

In accordance with NBS Regulation No 4/2015 on other types of risks, on details about the system of risk manage-a pobočky zahraničnej banky a ktorým sa ustanovuje čo sa rozumie náhlou a neočakávanou zmenou úrokových mier na trhu, vypracované tieto stratégie riadenia rizík: stratégia riadenia rizika likvidity, stratégia riadenia trhového rizika bankovej knihy, stratégia riadenia trhového rizika obchodnej knihy, stratégia riadenia úverového rizika, stratégia riadenia operačných rizík, stratégia riadenia reputačného rizika, stratégia riadenia obchodného rizika, riadenie strategického rizika, stratégia riadenia ICAAP a stratégia riadenia rizika zaťaženosti aktív. V stratégiách riadenia rizík sú obsiahnuté hlavné ciele a zásady používané Skupinou pri riadení rizík a sú minimálne raz ročne prehodnocované a schvaľované predstavenstvom.

35.1 Štruktúra a základné predpoklady riadenia rizík

Hlavnú zodpovednosť za identifikáciu a kontrolu rizík Skupiny nesie predstavenstvo. Okrem predstavenstva sa na riadení a monitorovaní rizík podieľajú jednotlivé nezávislé útvary a výbory.

Štruktúra riadenia rizík v Skupine je založená na jednotnom princípe riadenia rizika aplikovaného v rámci Skupiny KBC, na základe modelu „KBC Risk Management Framework", ktorý definuje zodpovednosť a úlohy jednotlivých výborov, odborných útvarov a osôb v rámci organizácie tak, aby sa zaručilo efektívne riadenie všetkých rizík.

Riadenie rizík zahŕňa:
- zapojenie vrcholných orgánov Skupiny do procesu riadenia rizík;
- činnosti špecializovaných výborov a nezávislých odborných útvarov pre riadenie rizík na úrovni celej ČSOB skupiny SR;
- primárne riadenie rizika v rámci odborných útvarov a organizačných jednotiek.

(i) Organizačná štruktúra vrcholných orgánov a výborov pre riadenie rizík je nasledovná:

Predstavenstvo

Predstavenstvo je plne zodpovedné za celkový prístup k riadeniu rizika a za schvaľovanie stratégií a princípov pre riadenie rizík. Predstavenstvo monitoruje rizikový profil ČSOB skupiny

ment of banks and the subsidiaries of foreign ČSOB Group SR, which establishes the definition of sudden and unexpected change of interest rates on the market, the ČSOB Group SR implemented these strategies of risk management: liquidity risk management, market risk management of the banking book and trading book, credit risk management, operational risk management, reputational risk management, business risk management, strategic risk management, ICAAP management and management of asset encumbered. Risk management strategies include the main objectives and principles of the risk management of the ČSOB Group SR and are reassessed at least once per year and approved by the Board of Directors.

35.1 Risk management structure and basic assumptions

The Board of Directors has direct responsibility for identifying and controlling group risk; however, there are also other separate independent bodies responsible for managing and monitoring risk.

The risk management structure in the ČSOB Group SR is based on a uniform principle of risk management applied within the KBC Group; its model, the 'KBC Risk Management Framework', defines the responsibilities and tasks of individual committees, departments and persons within the organization for guaranteeing sound risk management.

Risk management includes:
- Involvement of the Group's top bodies in the risk management process.
- The activities of specialized committees and independent departments involved in risk management at the overall level of the ČSOB Group SR.
- Primary risk management within departments and organizational units.

(i) The organizational structure of senior bodies and committees for risk management is as follows:

Board of Directors

The Board of Directors is fully responsible for the overall risk management approach and for approving risk management strategies and principles. The Board of Directors monitors the

SR, likviditu, kapitálovú primeranosť (regulatórny aj ekonomický kapitál) a využitie kapitálu. Zároveň prijíma rozhodnutia týkajúce sa zmierňovania rizika, stanovenia limitov a monitorovania prekročenia limitov.

Dozorná rada
Dozorná rada je zodpovedná za monitorovanie celkového procesu riadenia rizík v Skupine.

Výbor pre audit
Výbor pre audit je poradným výborom dozornej rady a odporúča dozornej rade v oblasti integrity finančných reportov a efektívnosti internej kontroly a procesu riadenia rizika .

Výbor pre riadenie rizík a compliance (RCC – Risk and Compliance Committee)
Výbor pre riadenie rizík a compliance je poradným výborom dozornej rady v oblasti stanovovania súčasného a budúceho rizikového apetítu a celkovej stratégie riadenia rizík. Výbor zároveň dohliada na ich implementáciu v Skupine prostredníctvom senior manažmentu a dozerá na dodržiavanie pravidiel, aby boli v súlade so zákonom. Výbor pre riadenie rizík a compliance tiež monitoruje, či produkty poskytované klientom sú plne v súlade s obchodným modelom a stratégiou rizík Skupiny.

Výbor pre odmeňovanie (RC – Remuneration committee)
Výbor pre odmeňovanie nezávisle posudzuje zásady odmeňovania a ich dopady na riadenie rizika, vlastné zdroje a likviditu a zodpovedá za prípravu rozhodnutí týkajúcich sa odmeňovania vrátane tých, ktoré majú dôsledky na riziká a riadenie rizík Skupiny, ktoré majú byť prijímané predstavenstvom.

Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO – Assets and Liabilities Committee)
Výbor pre riadenie aktív a pasív vystupuje ako poradný orgán predstavenstva v oblasti riadenia bilancie (banková a obchodná kniha). Výbor pre riadenie aktív a pasív má rozhodovaciu a odporúčaciu právomoc v oblastiach riadenia likvidity a financovania, riadenia investícií a úrokových sadzieb, riadenia trhového a likviditného rizika a tiež obchodnej stratégie a plánovania. Zameranie, právomoci, členstvo a spôsob rozhodovania Výboru pre riadenie aktív a pasív sú vymedzené štatútom resp. rokovacím poriadkom ALCO. Výsledok rokovania Výboru pre riadenie aktív a pasív je predkladaný predstavenstvu Skupiny.

risk profile of the ČSOB Group SR, liquidity, capital adequacy (regulatory and economic capital) and capital utilization and also makes decisions concerning the risk mitigation actions, setting of limits and monitoring of limit overruns.

Supervisory Board
The Supervisory Board is responsible for monitoring the overall risk management process within the ČSOB Group SR.

Audit Committee (‘AC’)
The AC is a subcommittee of the Supervisory Board and advises the Supervisory Board on the integrity of the financial reporting and the effectiveness of internal control and risk management processes.

Risk and Compliance Committee (‘RCC’)
The RCC is an advisory committee for the Supervisory Board in identifying current and future risk appetite and overall risk management strategy. The Committee also oversees their implementation in the Group by senior management and oversee compliance with the rules, in order to comply with the law. The RCC also monitors products provided to clients to ensure that they are fully in line with the business model and risk strategy of the Group.

Remuneration committee (‘RC’)
The RC independently assesses the remuneration principles and their impact on risk management, own funds and liquidity. The RC is responsible for preparing decisions on remuneration, including those that have implications for the risks and risk management of the Group to be accepted by the Board of Directors.

Assets and Liabilities Committee (‘ALCO’)
The ALCO is an advisory committee for the Board of Directors in the area of balance sheet management (banking and trading book). The ALCO has decision-making and recommendation powers in the area of liquidity management and funding, interest rate and investment management, market and liquidity risk management and business strategy and planning. The focus, competences, membership and the decision making of ALCO are defined within the ALCO statutes. The results from ALCO meetings are submitted to the Board of Directors.

Výbor pre operačné riziko a kontinuitu podnikania (ORBC - Operational Risk and Business Continuity Committee)

Výbor pre operačné riziká a kontinuitu podnikania má hlavnú rozhodovaciu právomoc týkajúcu sa riadenia rizík a vytvára priestor pre diskusiu zástupcov obchodu a zástupcov riadenia rizík o otázkach týkajúcich sa riadenia operačného rizika a kontinuity podnikania. Výbor taktiež monitoruje vývoj stratégie riadenia operačného rizika a kontinuity podnikania a implementáciu princípov a pravidiel pre ich riadenie. Predsedom výboru je člen predstavenstva zodpovedný za riadenie rizík v Skupine.

Výbor pre riadenie úverového rizika (CRC – Credit Risk Committee)

Cieľom výboru pre riadenie úverového rizika je identifikácia, meranie a monitorovanie úverových rizík vyplývajúcich z úverových činností a produktov Skupiny. Na CRC sa navrhujú postupy pre riadenie úverového rizika, implementáciu princípov, pravidiel a limitov pre jeho riadenie, riešia sa základné otázky úverového rizika a navrhujú sa prijatia relevantných rozhodnutí v tejto oblasti. Návrhy odporučené na CRC sú predkladané a schvaľované členom predstavenstva zodpovedným za riadenie rizík v Skupine.

Lokálny úverový výbor (LCC – Local credit committee)

Lokálny úverový výbor je výbor s rozhodovacou právomocou na úrovni skupiny KBC a schvaľuje úverové žiadosti, ktoré spadajú do jeho kompetencií v súlade s jeho schvaľovacím poriadkom. V oblasti schvaľovania úverov predstavuje najvyšší rozhodovací útvar v Skupine.

Výbory pre nové a existujúce produkty (NAPP – New and active products process)

Výbory pre nové a existujúce produkty zastrešujú schvaľovanie nových produktov z pohľadu produktovej fabriky a zároveň distribučného kanála, povinným členom je zástupca riadenia rizík. Predsedom výboru je člen predstavenstva Skupiny (prípadne ním priamo poverený manažér). Výbor rozhoduje na základe písomného podkladu obsahujúceho informácie potrebné pre vyvážené rozhodnutie medzi obchodnými záujmami, podstupovaným rizikom a prevádzkovými možnosťami. V Skupine fungujú 2 výbory pre nové a existujúce produkty Retailové a privátne bankovníctvo a Firemné bankovníctvo a finančné trhy.

Operational Risk and Business Continuity Committee (‘ORBC’)

The ORBC is the platform with advisory and decision-making powers in the domains of operational risk and business continuity management. The ORBC discusses and approves the operational risk and business continuity management approach in various areas, proposed by the relevant units. The ORBC also monitors the strategy of operational risk management and business continuity management and implementation of principles and rules for management thereof. The chairman of the Committee is a member of the Board of Directors and the Chief Risk Officer.

Credit Risk Committee (‘CRC’)

The CRC's objective is to identify, measure and monitor credit risk arising from the Group's lending activities and products. The CRC proposes procedures for managing credit risk, implementing principles, rules and limits for its management, addressing the core credit risk issues, and proposing appropriate decisions in this area. Suggestions recommended by CRC are submitted and approved to members of the board responsible for risk management of the Group.

Local Credit Committee (‘LCC’)

The LCC is a committee entrusted with the KBC Group-wide responsibility and authority for taking decisions on (individual) credit applications falling within the delegated powers of decision of the LCC. As such, in principle, it acts as the highest decision-making committee for the ČSOB Group SR in the area of loans.

New and active products process (‘NAPP’)

The NAPP covers the approval of new products from the point of view of the product factory as well as the distribution channel. The obligatory member of NAPP is the risk manager. The chairman of the committee is a member of the Group's Board of Directors (or a directly appointed manager). The Committee decides on a written basis containing the information necessary for a balanced decision between business interests, risk and operational options. There are 2 committees for new and existing products in the Group - for Retail and Private Banking and for Corporate.

Výbor pre informačné riziko a bezpečnosť (IRSC – Information Risk and Security Committee)
Výbor pre informačné riziko a bezpečnosť má poradnú a rozhodovaciu právomoc v oblasti informačného rizika, informačnej bezpečnosti a kybernetickej bezpečnosti a je podriadený Výboru pre operačné riziko a kontinuitu podnikania. Úlohou IRSC je tiež prerokovať a vydávať stanoviská v oblasti informačného rizika, informačnej bezpečnosti a kybernetickej bezpečnosti a akceptovať výnimky v týchto oblastiach, ak sa jedná o nízke alebo stredné riziko. V prípade, ak sa jedná o akceptáciu vysokého rizika alebo eskaláciu zo strany druhej línie, je príslušným orgánom na prerokovanie ORBC.

(ii) Ostatné útvary:

Organizačný útvar rizika a compliance
V rámci Organizačného útvaru riziká a compliance sú Odbor riadenia rizík a kapitálu a Odbor riadenia úverového rizika zodpovedné za implementáciu a udržiavanie postupov spojených s rizikom, aby sa zaistil proces nezávislej kontroly jednotlivých rizík. Tieto odbory sú zodpovedné za identifikáciu, meranie, monitorovanie, vyhodnocovanie, reportovanie rizík a za nezávislú kontrolu rizík, vrátane monitorovania rizikových pozícií v porovnaní na stanovené limity a posúdenie rizík spojených s novými produktmi a štruktúrovanými transakciami. Tieto odbory sú zodpovedné za vypracovanie stratégie riadenia rizík v členení na jednotlivé riziká a jej dodržiavanie.

Odbor riadenia aktív a pasív
Odbor riadenia aktív a pasív je zodpovedný za riadenie aktív a pasív bankovej knihy. Je tiež primárne zodpovedný za riziko financovania a riadenie likvidity Skupiny.

Divízia finančných trhov
Divízia finančných trhov je zodpovedná za riadenie aktív a pasív obchodnej knihy Skupiny.

Odbor vnútorného auditu
Odbor vnútorného auditu aplikuje systematický, disciplinovaný a objektívny prístup k ohodnoteniu a zlepšeniu efektivity risk manažmentu, kontroly a riadiacich procesov v Skupine. Poskytovaním nezávislého potvrdzovania kvality riadenia, risk manažmentu a procesov vnútornej kontroly asistuje riadiacim útvarom Skupiny. Interný audit pravidelne podáva správu o svojich zisteniach a odporúčaniach predstavenstvu a Výboru pre audit.

Information Risk and Security Committee ('IRSC')
The IRSC has advisory and decision-making powers in the area of information, information security and cyber security, and is subordinate to the ORBC. The IRSC's role is also to discuss and issue opinions on information, information security and cyber security, and to accept exemptions in these areas if it is a low or medium risk. In the case of high risk acceptance or escalation by the second line, the ORBC is competent authority for discussion.

(ii) Other risk management bodies:

Organizational unit of Risk and Compliance
Within the organizational unit of Risk and Compliance are the Risk and Capital Management Department and Credit Risk Management Department responsible for implementing and maintaining risk-related procedures to ensure an independent control process of risks. These departments are also responsible for the identification, quantification, monitoring, valuation and reporting of risks and for the independent control of risks, including monitoring the risk of exposure against limits and the assessment of risk from new products and structured transactions. Departments are also responsible for the strategy of risk management for particular risks and its adherence.

Asset and Liability Management Department ('ALM')
The ALM Department is responsible for managing the assets and liabilities in the banking book. It is also primarily responsible for the funding and liquidity risks of the ČSOB Group SR.

Financial Markets Division ('FM')
The FM Division is responsible for managing assets and liabilities on the Group's trading book.

Internal Audit Department
Internal Audit applies a systematic, disciplined and objective approach to evaluate and improve the effectiveness of risk management, control and governance processes in the Group. By providing independent assurance on the quality of the governance, risk management and internal control processes, Internal Audit assists to governing bodies. The internal audit regularly reports its findings and recommendations to the Board of the Directors and the Audit Committee.

(iii) Systémy merania a reportovania rizika

Riziká Skupiny sú merané použitím metód, ktoré odrážajú tak očakávané straty, ktoré sa pravdepodobne vyskytnú za normálnych okolností ako aj neočakávané straty, ktoré sú odhadom možných celkových strát založených na štatistických modeloch. Modely využívajú pravdepodobnosti odvodené z historickej skúsenosti, upravené tak, aby odrážali ekonomické prostredie. Pri testovaní používaných modelov Skupina tiež simuluje situácie najhorších možných scenárov, ktoré by mohli nastať v prípade udalostí, ktorých výskyt je za normálnych okolností nepravdepodobný.

Monitorovanie a kontrola rizík sú primárne založené na limitoch stanovených Skupinou. Tieto limity odrážajú obchodnú stratégiu a ekonomické prostredie Skupiny ako aj úroveň rizika, ktoré je Skupina ochotná podstúpiť. Skupina tiež monitoruje a meria celkovú únosnosť rizika vo vzťahu k agregovanej expozícii rizika vo všetkých typoch rizika a činností.

Informácie zozbierané zo všetkých obchodných útvarov sa preverujú a spracúvajú za účelom analýzy, kontroly a včasného identifikovania rizík. Výsledné analýzy sú prezentované a zdôvodňované predstavenstvu a relevantným výborom. Tieto reporty obsahujú agregované kreditné expozície, výnimky z limitov, analýzy „Value at Risk - VaR“, miery citlivosti na zmenu úrokových sadzieb, intervaly úrokových sadzieb, koeficienty likvidity a zmeny rizikového profilu Skupiny.

Predstavenstvo dostáva pravidelný súhrnný mesačný report o rizikách, ktorý je navrhnutý tak, aby poskytoval všetky potrebné informácie na zhodnotenie a zhrnutie rizík v Skupine. Tento report je štvrťročne predkladaný Výboru pre riadenie rizík a compliance.

Denný prehľad o čerpaní stanovených limitov je predkladaný predstavenstvu a ostatným relevantným členom vedenia.

(iv) Zmierňovanie rizika

Ako súčasť celkového riadenia rizika, Skupina využíva finančné deriváty a iné nástroje na riadenie rizikových pozícií vyplývajúcich zo zmien úrokových sadzieb, kurzov zahraničných mien, akciových rizík, kreditných rizík a expozícií vyplývajúcich z plánovaných transakcií.

(iii) Risk reporting and measurement systems

The Group's risks are measured using methods which reflect both the anticipated loss likely to arise in normal circumstances and unexpected losses which are an estimate of the ultimate actual loss based on statistical models. The models make use of probabilities derived from historical experience, adjusted to reflect the economic environment. The ČSOB Group SR also runs worst-case scenarios such as might arise in the event of the unlikely occurrence of extreme events.

Monitoring and controlling risk is performed primarily on the basis of limits established by the ČSOB Group SR. These limits reflect the business strategy and market environment of the ČSOB Group SR, as well as the level of risk that the ČSOB Group SR is willing to accept. In addition, the ČSOB Group SR monitors and measures its overall risk-bearing capacity in relation to the aggregated risk exposure across all risk types and activities.

Information compiled from all business units is examined and processed in order to analyse, control and identify risks as they arise. This information is presented and explained to the Group's Board of Directors and relevant risk management committees. The reports include aggregate credit exposure, hold limit exceptions, Value at Risk ('VaR') analyses, interest rate sensitivities, interest rate gaps, liquidity ratios and risk profile changes.

The Board of Directors receives a monthly integrated report designed to provide all the information necessary to assess and decide on the risks of the Group. This report is also submitted to the RCC on a quarterly basis.

The Daily Risk Report containing information regarding drawing of the limits is provided to the Board and all other relevant members of the Group's management.

(iv) Risk mitigation

As part of its overall risk management, the ČSOB Group SR uses derivative financial instruments and other instruments to manage exposures resulting from changes in interest rates, foreign currencies, equity risk, credit risk, and exposures arising from forecast transactions.

Na zmierňovanie a predchádzanie rizika Skupina taktiež využíva systém limitov a signálov včasného varovania, pričom sa tieto limity a signály vzťahujú na jednotlivé typy rizík, ktorým je Skupina vystavená.

(v) Nadmerná koncentrácia rizika
Koncentrácia rizika vzniká, keď sa niekoľko protistrán angažuje v podobných obchodných aktivitách, alebo aktivitách v rovnakom geografickom regióne, alebo majú veľmi podobné ekonomické črty, pričom ich schopnosť plniť si zmluvné záväzky môže byť podobne ovplyvnená zmenami ekonomických, politických alebo iných podmienok. Miera koncentrácie indikuje citlivosť výkonnosti Skupiny na vývojové trendy ovplyvňujúce určité odvetvie alebo geografickú oblasť.

Politika a procesy Skupiny obsahujú špecifické postupy zamerané na udržiavanie diverzifikovaného portfólia, aby sa zabránilo neúmernej koncentrácii rizika. Identifikované koncentrácie kreditných rizík sú kontrolované a riadené v súlade s týmito postupmi. Selektívne zabezpečovanie sa v Skupine používa na riadenie koncentrácií rizika tak na úrovni obchodných vzťahov ako aj odvetví.

35.2 Úverové riziko

Úverové riziko je riziko straty v prípade, ak zákazník, klient alebo protistrana zlyhá v plnení svojich záväzkov voči Skupine vyplývajúcich zo vzájomného zmluvného vzťahu. Skupina riadi a kontroluje úverové riziko stanovením limitov na veľkosť rizika, ktorému je ochotná sa vystaviť voči jednej protistrane, jednotlivým geografickým a odvetvovým oblastiam. Skupina pravidelne monitoruje veľkosti a kvalitu expozícií vo vzťahu k jednotlivým limitom.

Skupina využíva proces kontroly kvality úverov so zámerom včasnej identifikácie možnej zmeny v schopnosti protistrany plniť si svoje záväzky, vrátane pravidelných revízií zabezpečení. Výška maximálnej expozície pre jednotlivé protistrany je určovaná v rámci systému klasifikácie úverového rizika, ktorý priradí každej protistrane ratingový stupeň odrážajúci jej riziko. Ratingové stupne a kreditná kvalita jednotlivých protistrán sú pravidelne prehodnocované. Proces kontroly kvality úverov umožňuje Skupine zhodnotiť potenciálnu stratu ako výsledok rizík, ktorým je vystavená a podstúpiť kroky pre jej zníženie.

The ČSOB Group SR also uses a system of limits and early warning levels for risk mitigation and these signals and levels are related to each risks types, to which the Group is exposed.

(v) Excessive risk concentration
Concentrations arise when a number of counterparties are engaged in similar business activities, or activities in the same geographical region, or have similar economic features that would cause their ability to meet contractual obligations to be similarly affected by changes in economic, political or other conditions. Concentrations indicate the relative sensitivity of the Group's performance to developments affecting a particular industry or geographical location.

In order to avoid excessive concentrations of risk, the Group's policies and procedures include specific guidelines to focus on maintaining a diversified portfolio. The concentrations of credit risk thus identified are controlled and managed accordingly. Selective hedging is used within the ČSOB Group SR to manage risk concentrations at both the relationship and industry levels.

35.2 Credit risk

Credit risk is the risk of loss in the event that the customer, client or counterparty fails to meet its obligations to the ČSOB Group SR resulting from a contractual relationship. The ČSOB Group SR manages and controls credit risk by determining limits to the extent to which it is willing to accept exposure in respect of one counterparty, and individual geographical and industry sectors. The ČSOB Group SR regularly monitors the volume and quality of the exposures in respect of the imposed limits.

The ČSOB Group SR uses a credit quality review process to provide early identification of possible changes in the creditworthiness of counterparties. This includes regular collateral revisions. Counterparty limits are established by a credit risk classification system, which assigns each counterparty a Probability of Default risk rating (PD rating). Risk ratings are subject to regular revision. The credit quality review process allows the ČSOB Group SR to assess the potential loss to which it is exposed as a result of the risk and to take corrective action.

(i) Prístup interných ratingov („IRB“)
ČSOB skupina SR má zavedené modely/nástroje interných ratingov v rámci úverového procesu pre firemných a SME klientov, MicroSME klientov, fyzické osoby, municipality, bytové družstvá a iných klientov. Modely sú vyvinuté a používané pri riadení úverového rizika v súlade s pravidlami Basel II a Basel III, ako aj s platnou slovenskou a európskou legislatívou. Skupina používa prístup interných ratingov pre výpočet požiadaviek vnútorného kapitálu („ICAAP“).

Výstupom všetkých neretailových modelov je ratingový stupeň z univerzálnej KBC stupnice „PD master scale“. Ratingové stupne 1 až 9 sa používajú na kvantifikáciu rizika nezlyhaných klientov a ratingové stupne 10 až 12 pre zlyhaných klientov. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov (napr. klient s ratingovým stupňom 3 má pravdepodobnosť zlyhania medzi 0,20 % a 0,40 %). Expozície voči klientom s ratingovými stupňami 8 a 9 sú pokladané za ohrozené a sú monitorované Oddelením vymáhania a reštrukturalizácie úverov pre korporátnu klientelu.

Prístup interných ratingov zahŕňa aj vývoj skóringových modelov pre retailové portfólio Skupiny, odhady rizikových parametrov, pravdepodobnosť zlyhania, expozícia v prípade zlyhania a strata v prípade zlyhania a proces ich pravidelného výpočtu, hodnotenia a monitorovania. Klienti hodnotení retailovými modelmi (najmä fyzické osoby a MicroSME klienti) nemajú priradený rating, ale na základe skóre sú zatrieďovaní do poolov so spoločnou hodnotou pravdepodobnosti zlyhania alebo iných rizikových parametrov. V schvaľovacom procese úverov sa využívajú skóringové modely, ktoré ovplyvňujú kvalitu portfólia úverov schválených Skupinou.

Všetky modely musia dodržiavať štandardy stanovené v rámci bankovej skupiny KBC, musia byť nezávisle zhodnotené pracovníkom Odboru riadenia úverového rizika a schválené vrchným riaditeľom zodpovedným za riadenie rizík (Chief Risk Officer). Skupina využíva aj modely vyvinuté Skupinou KBC pre hodnotenie rizika protistrán krajín a bánk. Tieto modely sú tiež hodnotené v KBC.

(i) Internal Rating Based approach (‘IRB’)
The ČSOB Group SR has implemented internal rating models/tools within the credit process for corporate customers and SMEs, MicroSME customers, private persons, municipalities, housing associations and other customers. The models were developed and constructed in compliance with the Basel II and Basel III regulations as well as with valid Slovak and European legislation. The ČSOB Group SR uses the Internal Rating Based approach also to calculate internal capital requirement (‘ICAAP’).

The non-retail models produce rating grades on a unified KBC ‘PD master scale’. Rating grades 1-9 are used for non-default/normal customers while rating grades 10-12 are used for customers in default. Each rating grade is associated with a predefined range of probability of default during the next 12 months (e.g. a client accorded PD rating 3 has a probability of default of between 0.20% - 0.40%). Customers with PD ratings 8 and 9 are considered as ‘weak normal’ and the management of such files is monitored by the Corporate Credits Recovery and Restructuring Section.

The IRB approach also includes the development of score-models for retail portfolios within the ČSOB Group SR, estimates of key parameters such as Probability of Default (‘PD’), Exposure at Default (‘EAD’) and Loss Given Default (‘LGD’) within defined homogeneous sets of exposures and a process of regular recalculation, validation and monitoring. Retail portfolio clients (private persons and MicroSMEs especially) do not have ratings assigned, but are scored and based on the derived score they are divided into pools with the same value of PD or other risk parameters for the whole pool. Score-models are used in the application process so that they influence the incoming population.

All models have to follow the standards defined within the KBC Group, to be independently validated by a specialist appointed from the Credit Risk Management Department and have to be approved by Chief Risk Officer. The ČSOB Group SR applies models developed by the KBC Group to assess the quality of sovereign and banking counterparties. These models are also validated in KBC.

V priebehu prvého kvartálu roku 2014 udelila NBS predchádzajúci súhlas na používanie prístupu interných ratingov pre úverové riziko. Od 31. marca 2014 už Skupina reportuje portfólio ČSOB Banky podľa prístupu IRB.

(ii) Úvery pre firemných a SME klientov

Do kategórie firemných klientov Skupina zaraďuje spoločnosti s ročným obratom väčším ako 10 mil. EUR, nadnárodné spoločnosti, pri ktorých je vyžadovaný zvláštny prístup najmä z hľadiska poskytovaných produktov, medzinárodných klientov Skupiny KBC. Klientmi tohto segmentu sú aj individuálne dohodnuté municipality, najmä najväčšie z krajských miest.

Do kategórie SME klientov Skupina zaraďuje klientov nespĺňajúcich požiadavky na zaradenie do segmentu firemných klientov, spoločnosti s ročným obratom od 1,5 mil. EUR do 10 mil. EUR vrátane a spoločnosti, ktoré sú ekonomicky prepojené s klientom, ktorý patrí do SME segmentu. Medzi SME klientov patria aj samosprávne kraje a municipalitní klienti, ktorí nepatria do kategórie firemných klientov, ale aj správcovia a družstvá spravujúce bytové a nebytové priestory.

Úverový schvaľovací proces

Schvaľovací proces pre firemných klientov pozostáva z troch krokov. V prvom vzťahový manažér príslušného klienta písomne pripraví úverový návrh. V druhom kroku analytik nezávislý od obchodných útvarov (t.j. podliehajúci Divízii korporátnych a SME úverov) vyhodnotí návrh a pripraví svoje odporučenie. Konečné úverové rozhodnutie je stanovené na príslušnom kompetenčnom stupni (výbore). Princíp „štyroch očí" je vždy dodržiavaný. Úverové rozhodnutie vždy obsahuje schválený rating pridelený protistrane.

Používané ratingové modely, ktoré priradia každému klientovi špecifickú pravdepodobnosť zlyhania umožňujú určenie úrovne rizika a prispôsobiť schvaľovací proces podľa veľkosti tohto rizika. Takto môže Skupina na základe modelov upravovať schvaľovacie kompetencie, používať zjednodušený postup schvaľovania pre prípady s nižším rizikom, prispôsobovať cenotvorbu, nastaviť presnejšie pravidlá sledovania expozícií, zaviesť pokročilé metódy kontroly rizika založené na portfóliovom princípe atď. Ratingové modely sú zakomponované do špeciálnych ratingových nástrojov, ktoré môžu byť taktiež použité pre účely cenotvorby.

During the first quarter of 2014, the National Bank of Slovakia granted the ČSOB Group SR prior approval to use the IRB approach for the calculation of the own funds requirement for credit risk. The Group has been reporting for ČSOB Bank portfolio under the IRB approach since 31 March 2014.

(ii) Corporate and SME customers

The Group ranks companies with an annual turnover exceeding EUR 10 million, multinational companies with special treatment required, especially in terms of products provided, international clients of the KBC Group in the category of Large Corporate clients. The clients in this segment are also individually negotiated municipalities, mainly the largest regional cities.

Within the category of SME clients, the Group classifies clients not meeting the requirements for the segment of Corporate clients, with an annual turnover from EUR 1.5 million up to EUR 10 million inclusive and companies that are economically connected with a client, belonging to SME segment. SME clients also include autonomous regions and municipal clients not belonging to Corporate segment as well as housing cooperatives.

Credit acceptance process

The acceptance process for Corporate customers is organized in three stages. In the first stage, the relationship manager of the introducing entity prepares a written credit proposal. In the second stage, an analyst independent of the business line (i.e. reporting to Credits) assesses the proposal and prepares a recommendation. The final decision is made at the appropriate decision-making level (committee). The 'four eyes' principle is always applied. The decision invariably includes an approved counterparty rating.

The established rating models that assign a specific probability of default to each client determine the level of risk and the acceptance process is adapted accordingly. Thus, the ČSOB Group SR can modify the acceptance authority, follow a simpler framework in cases of lower risk, adjust price policy, set more precise monitoring rules, implement advanced risk control based on the portfolio system, etc. Rating models are integrated into specialized rating tools which can also be used for pricing purposes.

Pri schvaľovaní úverov pre SME klientov sa využíva buď komplexný (ratingový) proces podobný tomu pre firemných klientov alebo jednoduchý proces využívajúci skóringové modely a zjednodušenú štruktúru schvaľovacích právomocí. Použitie jednoduchého procesu je podmienené celkovou expozíciou klienta do 0,5 mil. EUR vrátane (v prípade prepojených klientov do 1 mil. EUR) a počtom zamestnancov klienta neprekračujúcim 250.

(iii) Retailové úvery a úvery pre MicroSME

Do kategórie MicroSME klientov Skupina zaraďuje klientov, ktorí nespĺňajú požiadavky na zaradenie medzi firemných a SME klientov, ich ročný obrat je menší ako 1,5 mil. EUR a počet zamestnancov neprekračuje 250, pričom ide o klientov, ktorí sú spravovaní retailovými pobočkami a čerpaním úveru vznikne celková expozícia menšia alebo rovná ako 0,5 mil. EUR (v prípade prepojených klientov 1 mil. EUR).

Úverový schvaľovací proces

V schvaľovacom procese úverov sa využívajú skóringové modely (skórkarty), ktoré ovplyvňujú kvalitu portfólia úverov. Retailový schvaľovací proces okrem skóringových modelov využíva prístup k externým zdrojom dát (úverový register), z ktorých získava doplňujúce informácie o rizikovosti klienta. Skóringové modely sú založené na sociálno-demografických i behaviorálnych údajoch. Pre existujúcich retailových klientov Skupina ponúka predschválené úvery, ktorých ponuka je daná aj na základe výstupu z behaviorálnych skóringových modelov.

Riadenie rizika na úrovni portfolia

Riadenie rizika využíva niekoľko modelov odhadujúcich stratu retailových úverových portfólií. Pravidelné spätné testovanie týchto modelov vykazuje vysokú mieru presnosti predikovaného vývoja. Používanie týchto modelovacích postupov a implementovaných skóringových modelov spoločne s postupmi riadenia úverového rizika výrazne znižuje úverové riziko banky v oblasti retailových portfólií.

(iv) Deriváty

Úverové riziko vznikajúce z derivátových nástrojov je vzhľadom na existujúce pravidlá a procesy v celej Skupine obmedzované a vo všeobecnosti nevýznamné v porovnaní s inými úverovými rizikami.

The approval process for SME clients is either complex (similar to Corporate rating process) or simple. The simple process uses scoring models and simplified approval delegation structure. It is applicable for clients with total exposure up to EUR 0.5 million inclusive (up to EUR 1 million in case of economically connected clients) and 250 employees at the maximum.

(iii) Retail and MicroSME customers

The category of MicroSME clients consists of clients who do not qualify for inclusion into the Corporate and SME clients, their annual turnover is less than EUR 1.5 million and number of employees is 250 at the maximum. These clients are managed by retail branches and their total credit exposure from loan-drawing is less than or equals EUR 0.5 million (EUR 1 million for economically connected clients).

Credit acceptance process

The retail acceptance process is based on a number of scoring models (scorecards) that influence the loan portfolio quality. The retail acceptance process also uses access to external data sources (Credit Register) that provide additional information on a client's risk profile. Score-models are typically based on both socio-demographic and behavioural data. The acceptance process also covers pre-approved loans for existing retail customers based on the outcome from behavioural score-models.

Portfolio risk management

A number of loss-predicting models are used to manage the risk of the retail credit portfolios. Regular back-testing of those models reveals a high degree of precision in the predicted development. The use of these modelling techniques and score-models implemented in tandem with management techniques significantly reduces the credit risk undertaken within retail portfolios.

(iv) Derivative financial instruments

Credit risk arising from derivative financial instruments is limited under the Group's existing rules and processes and in general insignificant when compared to other instruments with credit risks.

(v) Pohľadávky spojené s úverovým rizikom

ČSOB skupina SR poskytuje svojim klientom záruky, z ktorých môže vyplynúť povinnosť uhrádzať platby v mene týchto klientov. Tieto platby sú následne vymáhané od klientov na základe nárokov vyplývajúcich z dokumentárnych akreditívov. Takto vzniká Skupine riziko podobné riziku z úverov a je zmierňované v rámci tých istých procesov, kontrol a postupov.

Nasledujúca tabuľka ukazuje expozície úverového rizika pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy. Najvyššie expozície sú zobrazené bez zohľadnenia zabezpečení alebo iných nástrojov zmiernenia úverového rizika.

(v) Credit risk-related receivables

The ČSOB Group SR grants its customers guarantees that may result in a requirement for the ČSOB Group SR to make payments on their behalf. Such payments are collected from customers on the terms of a letter of credit. They expose the ČSOB Group SR to similar risks to loans and are mitigated by the same control processes and policies.

The table below shows the maximum exposure to credit risk for the components of the balance sheet and off-balance sheet. The maximum exposure is shown without taking into account any collateral and other credit risk mitigation tools.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 Po úprave 31 Dec 2016 Reclassified
Účty povinných minimálnych rezerv a účty bánk splatné na požiadanie (Poznámka 3) / Mandatory minimum reserves and other demand deposits with banks (Note 3)	94 703	47 529
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát (Poznámka 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (Note 4)	50 489	57 190
Finančný majetok na predaj, okrem akcií (Poznámka 5) / Available-for-sale financial assets, excl. shares (Note 5)	487 388	511 396
Pohľadávky voči bankám (Poznámka 6) / Loans and receivables to financial institutions (Note 6)	102 103	23 155
Úvery poskytnuté klientom (Poznámka 7) / Loans and receivables to customers (Note 7)	6 576 276	6 096 696
Investície držané do splatnosti (Poznámka 8) / Held-to-maturity investments (Note 8)	1 491 743	1 478 431
Ostatné finančné aktíva (Poznámka 12) / Other financial assets (Note 12)	14 520	14 674
Spolu / Total	**8 817 222**	**8 229 071**
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	1 238 658	1 272 449
Vydané finančné záruky / Financial guarantees given	235 161	208 118
Vydané akreditívy / Letters of credit given	3 702	24 775
Spolu (Poznámka 21) / Total (Note 21)	**1 477 521**	**1 505 342**
Celková expozícia voči úverovému riziku / Total credit risk exposure	**10 294 743**	**9 734 413**

Finančný majetok je uvedený v hodnote predstavujúcej súčasnú expozíciu úverového rizika, ale nie maximálnu expozíciu, ktorá môže nastať v budúcnosti zmenou hodnoty daného nástroja.

(vi) Maximálna angažovanosť voči kreditnému riziku

Maximálnu angažovanosť finančných aktív voči kreditnému riziku predstavuje ich čistá účtovná hodnota.

Maximálna úverová angažovanosť podsúvahových záväzkov (napr. nevyčerpané úverové limity, poskytnuté finančné zá-

The financial assets described above represent the current credit risk exposure, but not the maximum risk exposure that could arise in the future as a result of changes in values of the assets.

(vi) Maximum credit risk exposure

The maximum exposure to the credit risk of financial assets is represented by their net carrying amount.

The maximum exposure to credit risk for off-balance sheet commitments (e.g. undrawn loan limits, financial guarantees ruky) pozostáva z maximálnej hodnoty, ktorú by Skupina musela zaplatiť, v prípade požiadavky na vyrovnanie podsúvahových záväzkov, ktorá je tiež rovná účtovnej hodnote.

(vii) Riziko koncentrácie z pohľadu úverového rizika

Riziko koncentrácie je sledované na úrovni klientov/protistrán, geografických regiónov a hospodárskych odvetví, a to z kvalitatívneho aj kvantitatívneho hľadiska.

Najvyššia expozícia voči klientovi v štátnej správe k 31. decembru 2017 bola 1 679 676 tis. EUR (2016: 1 684 193 tis. EUR) a voči klientovi zo súkromnej sféry 120 458 tis. EUR (2016: 120 494 tis. EUR) bez zohľadnenia zabezpečení pohľadávky či iného nástroja na zmierňovanie rizika a 120 458 tis. EUR (2016: 120 494 tis. EUR) po ich zohľadnení.

Finančné aktíva a podsúvahové položky ČSOB skupiny SR bez zohľadnenia zabezpečení a iných nástrojov na zmiernenie úverového rizika možno rozdeliť do týchto geografických regiónov:

granted) is represented by the maximum amount the Group has to pay if the commitment is called in, which is also equal to their carrying amount.

(vii) Concentration risk in terms of credit risk

Concentration risk is monitored by client/counterparty, geographical region and industry sector from both the qualitative and quantitative perspectives.

The maximum credit exposure to a governmental counterparty as at 31 December 2017 was EUR 1,679,676 thousand (2016: EUR 1,684,193 thousand) and to a non-governmental counterparty EUR 120,458 thousand (2016: EUR 120,494 thousand) before taking collateral or other credit enhancements into account and EUR 120,458 thousand (2016: EUR 120,494 thousand) after taking them into account.

The Group's financial assets and off-balance sheet items with credit risk, before taking any collateral or other credit enhancements into account, may be divided into the following geographical regions:

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Slovenská republika / Slovak Republic	9 762 845	9 274 801
Belgicko / Belgium	39 600	15 065
Česká republika / Czech Republic	176 466	157 689
Nemecko / Germany	9 436	13 203
Holandsko / Netherlands	22 147	22 408
Maďarsko / Hungary	90 607	78 443
Zvyšok sveta / Other	193 642	172 804
Spolu / Total	**10 294 743**	**9 734 413**

(VIII) Úverové riziko rozdelené podľa jednotlivých kategórií

Kvalita finančných aktív Skupiny z pohľadu úverového rizika je riadená prostredníctvom interných ratingov.

Čistá účtovná hodnota pohľadávok ČSOB skupiny SR rozdelená podľa jednotlivých kategórií rizika na základe individuálneho posúdenia k 31. decembru 2017 je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

(VIII) Credit risk based on quality of financial assets

The quality of financial assets from the perspective of credit risk is managed based on internal ratings.

The net carrying amount of financial assets according to risk categories based on individual assessment as at 31 December 2017 is presented in the following table:

(tis. EUR) / (EUR '000)	Neznehodnotené / Unimpaired: Hrubá hodnota / Gross carrying amount	Neznehodnotené / Unimpaired: Opravné pol./Rezervy / Impair. loss/ Provision	Neznehodnotené / Unimpaired: Čistá hodnota / Net carrying amount	Znehodnotené / Impaired: Hrubá hodnota / Gross carrying amount	Znehodnotené / Impaired: Opravné pol./Rezervy / Impair. loss/ Provision	Znehodnotené / Impaired: Čistá hodnota / Net carrying amount	Spolu / Total: Hrubá hodnota / Gross carrying amount	Spolu / Total: Opravné pol./Rezervy / Impair. loss/ Provision	Spolu / Total: Čistá hodnota / Net carrying amount
Účty povinných minimálnych rezerv a účty bank splatné na požiadanie (Poznámka 3) / Mandatory minimum reserves and other demand deposits with banks (Note 3)	94 703	-	94 703	-	-	-	94 703	-	94 703
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát (Poznámka 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (Note 4)	50 489	-	50 489	-	-	-	50 489	-	50 489
Finančný majetok na predaj, okrem akcií (Poznámka 5) / Available-for-sale financial assets, excl. shares (Note 5)	487 388	-	487 388	-	-	-	487 388	-	487 388
Pohľadávky voči bankám (Poznámka 6) / Loans and receivables to financial institutions (Note 6)	102 125	(22)	102 103	92	(92)	-	102 217	(114)	102 103
Úvery poskytnuté klientom (Poznámka 7) / Loans and receivables to customers (Note 7)	6 525 314	(11 373)	6 513 941	188 807	(126 472)	62 335	6 714 121	(137 845)	6 576 276
z toho: / from that:									
Verejná správa / Public administration	*191 147*	*(38)*	*191 109*	*129*	*(129)*	*-*	*191 276*	*(167)*	*191 109*
Corporate / Corporate	*2 117 728*	*(3 712)*	*2 114 016*	*87 975*	*(63 211)*	*24 764*	*2 205 703*	*(66 923)*	*2 138 780*
Retail: / Retail:	*4 216 439*	*(7 623)*	*4 208 816*	*100 703*	*(63 132)*	*37 571*	*4 317 142*	*(70 755)*	*4 246 387*
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*3 004 091*	*(2 145)*	*3 001 946*	*40 854*	*(15 509)*	*25 345*	*3 044 945*	*(17 654)*	*3 027 291*
Spotrebné úvery / Consumer loans	*228 263*	*(1 146)*	*227 117*	*12 258*	*(11 049)*	*1 209*	*240 521*	*(12 195)*	*228 326*
Kreditné karty / Credit cards	*19 852*	*(203)*	*19 649*	*1 645*	*(1 546)*	*99*	*21 497*	*(1 749)*	*19 748*
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*22 513*	*(290)*	*22 223*	*2 398*	*(2 265)*	*133*	*24 911*	*(2 555)*	*22 356*
MicroSME / MicroSME	*280 962*	*(2 755)*	*278 207*	*25 263*	*(21 834)*	*3 429*	*306 225*	*(24 589)*	*281 636*
ČSOB Stavebná sporiteľňa / ČSOB stavebná sporiteľňa	*154 938*	*(395)*	*154 543*	*9 570*	*(4 121)*	*5 449*	*164 508*	*(4 516)*	*159 992*
Skupina ČSOB Leasing / ČSOB Leasing Group	*505 820*	*(689)*	*505 131*	*8 715*	*(6 808)*	*1 907*	*514 535*	*(7 497)*	*507 038*
Investície držané do splatnosti (Poznámka 8) / Held-to-maturity investments (Note 8)	1 491 772	(29)	1 491 743	-	-	-	1 491 772	(29)	1 491 743
Ostatné finančné aktíva (Poznámka 12) / Other financial assets (Note 12)	15 322	(802)	14 520	-	-	-	15 322	(802)	14 520
Spolu / Total	**8 767 113**	**(12 226)**	**8 754 887**	**188 899**	**(126 564)**	**62 335**	**8 956 012**	**(138 790)**	**8 817 222**
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	1 476 494	(947)	1 475 547	2 681	(707)	1 974	1 479 175	(1 654)	1 477 521
Celkové úverové riziko / Total credit risk exposure	**10 243 607**	**(13 173)**	**10 230 434**	**191 580**	**(127 271)**	**64 309**	**10 435 187**	**(140 444)**	**10 294 743**

Čistá účtovná hodnota pohľadávok ČSOB skupiny SR rozdelená podľa jednotlivých kategórií rizika na základe individu-

The net carrying amount of financial assets according to risk categories based on individual assessment as at 31 Deálneho posúdenia k 31. decembru 2016, po úprave je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

cember 2016, reclassified, is presented in the following table:

(tis. EUR) / (EUR '000)	Neznehodnotené / Unimpaired			Znehodnotené / Impaired			Spolu / Total		
	Hrubá hodnota / Gross carrying amount	Opravné pol./Rezervy / Impair. loss/ Provision	Čistá hodnota / Net carrying amount	Hrubá hodnota / Gross carrying amount	Opravné pol./Rezervy / Impair. loss/ Provision	Čistá hodnota / Net carrying amount	Hrubá hodnota / Gross carrying amount	Opravné pol./Rezervy / Impair. loss/ Provision	Čistá hodnota / Net carrying amount
Účty povinných minimálnych rezerv a účty bank splatné na požiadanie (Poznámka 3) / Mandatory minimum reserves and other demand deposits with banks (Note 3)	47 529	-	47 529	-	-	-	47 529	-	47 529
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát (Poznámka 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (Note 4)	57 190	-	57 190	-	-	-	57 190	-	57 190
Finančný majetok na predaj, okrem akcií (Poznámka 5) / Available-for-sale financial assets, excl. shares (Note 5)	511 396	-	511 396	-	-	-	511 396	-	511 396
Pohľadávky voči bankám (Poznámka 6) / Loans and receivables to financial institutions (Note 6)	23 183	(28)	23 155	92	(92)	-	23 275	(120)	23 155
Úvery poskytnuté klientom (Poznámka 7) / Loans and receivables to customers (Note 7)	6 030 614	(11 966)	6 018 648	203 957	(125 909)	78 048	6 234 571	(137 875)	6 096 696
z toho: / from that:									
Verejná správa / Public administration	*210 233*	*(57)*	*210 176*	*493*	*(366)*	*127*	*210 726*	*(423)*	*210 303*
Corporate / Corporate	*1 988 425*	*(3 295)*	*1 985 130*	*100 823*	*(66 861)*	*33 962*	*2 089 248*	*(70 156)*	*2 019 092*
Retail: / Retail:	*3 831 956*	*(8 614)*	*3 823 342*	*102 641*	*(58 682)*	*43 959*	*3 934 597*	*(67 296)*	*3 867 301*
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*2 681 171*	*(1 973)*	*2 679 198*	*45 678*	*(16 237)*	*29 441*	*2 726 849*	*(18 210)*	*2 708 639*
Spotrebné úvery / Consumer loans	*192 824*	*(1 242)*	*191 582*	*11 298*	*(10 185)*	*1 113*	*204 122*	*(11 427)*	*192 695*
Kreditné karty / Credit cards	*17 380*	*(227)*	*17 153*	*1 656*	*(1 533)*	*123*	*19 036*	*(1 760)*	*17 276*
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*21 110*	*(362)*	*20 748*	*2 871*	*(2 644)*	*227*	*23 981*	*(3 006)*	*20 975*
MicroSME / MicroSME	*256 365*	*(2 543)*	*253 822*	*22 096*	*(18 880)*	*3 216*	*278 461*	*(21 423)*	*257 038*
ČSOB Stavebná sporiteľňa / ČSOB stavebná sporiteľňa	*155 459*	*(328)*	*155 131*	*9 298*	*(3 136)*	*6 162*	*164 757*	*(3 464)*	*161 293*
Skupina ČSOB Leasing / ČSOB Leasing Group	*507 647*	*(1 939)*	*505 708*	*9 744*	*(6 067)*	*3 677*	*517 391*	*(8 006)*	*509 385*
Investície držané do splatnosti (Poznámka 8) / Held-to-maturity investments (Note 8)	1 478 459	(28)	1 478 431	-	-	-	1 478 459	(28)	1 478 431
Ostatné finančné aktíva (Poznámka 12) / Other financial assets (Note 12)	14 941	(267)	14 674	-	-	-	14 941	(267)	14 674
Spolu / Total	**8 163 312**	**(12 289)**	**8 151 023**	**204 049**	**(126 001)**	**78 048**	**8 367 361**	**(138 290)**	**8 229 071**
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	1 502 888	(1 045)	1 501 843	4 280	(781)	3 499	1 507 168	(1 826)	1 505 342
Celkové úverové riziko / Total credit risk exposure	**9 666 200**	**(13 334)**	**9 652 866**	**208 329**	**(126 782)**	**81 547**	**9 874 529**	**(140 116)**	**9 734 413**

Základnými ukazovateľmi pri posudzovaní znehodnotenia úverov je skutočnosť, či je niektorá zo splátok istiny alebo úrokov v omeškaní po dobu dlhšiu ako 90 dní alebo sú známe finančné problémy protistrany, znížil sa rating protistrany alebo došlo k porušeniu zmluvných podmienok. ČSOB skupina SR posudzuje znehodnotenie pohľadávok dvomi spôsobmi: tvorbou opravných položiek týkajúcich sa jednotlivých pohľadávok (na tzv. individuálnom základe) a tvorbou opravných položiek na portfóliovom základe.

Vedenie Skupiny rozhoduje o dĺžke obdobia od vzniku stratovej udalosti po nesplácanie úveru. V roku 2017 a 2016 Skupina používala jednotnú dĺžku tohto obdobia pre všetky portfólia, a to štyri mesiace.

Opravné položky tvorené na individuálnom základe

ČSOB skupina SR stanovuje opravné položky na individuálnom základe pre jednotlivé významné úvery a pohľadávky v primeranej výške. Medzi hodnotené ukazovatele patrí najmä udržateľnosť podnikateľského zámeru a plánu klienta, jeho schopnosť udržať svoje hospodárske ukazovatele v prípade vzniku finančných problémov, dostupnosť iných finančných zdrojov, vymožiteľná hodnota založeného majetku a načasovanie očakávaných peňažných tokov. Posudzovanie znehodnotenia pohľadávok sa vykonáva vždy k dátumu zostavovania účtovnej závierky (alebo predkladania hlásení manažmentu ČSOB skupiny SR) a v prípadoch výskytu mimoriadnych alebo nepredvídateľných udalostí, ktoré si vyžadujú venovať riziku znehodnotenia zvýšenú pozornosť.

Opravné položky tvorené na portfóliovom základe

Opravné položky sa tvoria na portfóliovom základe v prípade, že jednotlivé úvery a pohľadávky nie sú významné (vrátane kreditných kariet, hypotekárnych úverov na bývanie a nezabezpečených spotrebných úverov). Rovnakým spôsobom sa posudzujú aj úvery a pohľadávky, ktoré sú samostatne významné, ale neexistuje objektívny dôkaz o ich individuálnom znehodnotení.

Pri tvorbe opravných položiek na portfóliovom základe sa uvažuje o prítomnosti znehodnotenia aj v prípade, že v danom momente ešte vyhodnocované ukazovatele nenaznačujú znehodnotenie. Pri posudzovaní a odhadoch znehodnotenia sa berú do úvahy nasledujúce informácie: straty v portfóliu v minulosti, hospodárska situácia v súčasnosti, približné onesko-

The main considerations for loan impairment assessment include whether any payments of principal or interest are overdue by more than 90 days, or whether there are any known difficulties in the cash flows of counterparties, credit rating downgrades, or infringements of the original terms of the contract. The ČSOB Group SR addresses impairment assessment in two areas: individually assessed allowances and collectively assessed allowances.

The local management of the Group is responsible for deciding the length of the emergence period. In both 2017 and 2016, the Group used a uniform emergence period of four months for all portfolios.

Individually assessed allowances

The ČSOB Group SR determines allowances appropriate to each individually significant loan or receivable on an individual basis. Items considered when determining allowance amounts include the sustainability of the counterparty's business plan, its ability to improve performance once a financial difficulty has arisen, the availability of other financial support and the realizable value of collateral, and the timing of expected cash flows. The impairment losses are evaluated at each reporting date (or as at the date the reports are submitted to the Group's management), unless extraordinary or unforeseen circumstances require more careful attention.

Collectively assessed allowances

Allowances are assessed collectively for losses on loans and receivables that are not individually significant (including credit cards, residential mortgages and unsecured consumer loans) and for individually significant loans and receivables where there is not as yet any objective evidence of individual impairment.

The collective assessment takes account of impairments that are likely to be present in the portfolio even though there is no objective evidence of impairment in an individual assessment. Impairment losses are estimated by taking into consideration the following information: historical losses on the portfolio, current economic conditions, the approximate delay between the time a loss is likely to have been incurred and the time it will be identified as requiring an individually assessed impairment allowance, and expected receipts and recoveries once impaired. Local management is responsible renie medzi momentom, keď strata pravdepodobne vznikla a momentu, kedy bola táto strata identifikovaná v rámci ukazovateľov pre individuálne straty z pohľadávok a očakávané príjmy z vymáhania pohľadávok, ktoré boli v minulosti znehodnotené. Manažment ČSOB skupiny SR rozhoduje o tom, aké dlhé bude toto obdobie, toto obdobie však môže byť maximálne jeden rok. Opravné položky k pohľadávkam a úverom sú kontrolované útvarmi riadenia úverového rizika, aby bol zabezpečený súlad s postupmi a pravidlami používanými v Skupine.

V prípade očakávaného plnenia z finančných záruk a akreditívov sa výška straty určuje obdobným spôsobom ako opravné položky k úverom a pohľadávkam.

for deciding the length of this period which can extend for up to one year. The impairment allowance is reviewed by the credit management departments to ensure its alignment with the Group's overall policies and procedures.

Financial guarantees and letters of credit are assessed and provisions made in a similar manner as for loans and receivables.

(ix) Analýza finančných aktív v omeškaní, nepovažovaných za znehodnotené na základe individuálneho posúdenia

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza čistá účtovná hodnota pohľadávok voči klientom podľa počtu dní omeškania, ktoré sú bez identifikovaného znehodnotenia na základe individuálneho posúdenia k 31. decembru 2017:

(ix) Ageing analysis of financial assets past due but not impaired based on individual assessment

The table shows a delinquency analysis of the Group's past due but not impaired loans and receivables based on individual assessment as at 31 December 2017:

(tis. EUR) (EUR '000)	Bez omeškania Not past due	1 až 30 dní Past due from 1 to 30 days	31 až 90 dní Past due from 31 to 90 days	Spolu Total
Účty bank splatné na požiadanie / Other demand deposits with banks	63 992	-	-	**63 992**
Úvery poskytnuté bankám v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Loans and receivables to banks at fair value through profit or loss	12 775	-	-	**12 775**
Pohľadávky voči bankám / Loans and receivables to financial institutions	102 103	-	-	**102 103**
Úvery poskytnuté klientom / Loans and receivables to customers	6 212 411	272 456	29 074	**6 513 941**
Verejná správa / Public administration	*191 109*	-	-	***191 109***
Corporate / Corporate	*1 956 106*	*151 387*	*6 523*	***2 114 016***
Retail: / Retail:	*4 065 196*	*121 069*	*22 551*	***4 208 816***
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*2 954 479*	*38 915*	*8 552*	***3 001 946***
Spotrebné úvery / Consumer loans	*221 589*	*4 555*	*973*	***227 117***
Kreditné karty / Credit cards	*18 658*	*870*	*121*	***19 649***
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*21 875*	-	*348*	***22 223***
MicroSME / - MicroSME	*266 434*	*9 222*	*2 551*	***278 207***
ČSOB Stavebná sporiteľňa / ČSOB stavebná sporiteľňa	*152 548*	*1 730*	*265*	***154 543***
Skupina ČSOB Leasing / ČSOB Leasing Group	*429 613*	*65 777*	*9 741*	***505 131***
Spolu / Total	**6 391 281**	**272 456**	**29 074**	**6 692 811**

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza čistá účtovná hodnota pohľadávok voči klientom podľa počtu dní omeškania, ktoré sú bez identifikovaného znehodnotenia na základe individuálneho posúdenia k 31. decembru 2016, po úprave:

The table shows a delinquency analysis of the Group's past due but not impaired loans and receivables based on individual assessment as at 31 December 2016 reclassified:

(tis. EUR) (EUR '000)	Bez omeškania Not past due	1 až 30 dní Past due from 1 to 30 days	31 až 90 dní Past due from 31 to 90 days	Spolu Total
Účty bank splatné na požiadanie / Other demand deposits with banks	29 532	-	-	29 532
Pohľadávky voči bankám / Loans and receivables to financial institutions	23 155	-	-	23 155
Úvery poskytnuté klientom / Loans and receivables to customers	5 766 721	218 619	33 308	6 018 648
Verejná správa / Public administration	*210 176*	-	-	*210 176*
Corporate / Corporate	*1 870 637*	*104 225*	*10 268*	*1 985 130*
Retail: / Retail:	*3 685 908*	*114 394*	*23 040*	*3 823 342*
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	2 640 958	30 481	7 759	2 679 198
Spotrebné úvery / Consumer loans	186 842	3 985	755	191 582
Kreditné karty / Credit cards	16 360	727	66	17 153
Kontokorentné úvery / Overdrafts	20 429	9	310	20 748
MicroSME / MicroSME	243 341	8 703	1 778	253 822
ČSOB Stavebná sporiteľňa / ČSOB stavebná sporiteľňa	152 416	1 976	739	155 131
Skupina ČSOB Leasing / ČSOB Leasing Group	425 562	68 513	11 633	505 708
Spolu / Total	**5 819 408**	**218 619**	**33 308**	**6 071 335**

Nasledujúca tabuľka zobrazuje účty bánk splatné na požiadanie, pohľadávky voči bankám a úvery poskytnuté bankám v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát z pohľadu kreditnej kvality, ktoré sú bez omeškania a nie je u nich identifikované znehodnotenie na základe individuálneho posúdenia. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov:

The credit quality of other demand deposits with banks, loans and receivables to banks at fair value through profit or loss and loans and receivables to financial institutions that are neither past due nor impaired based on individual assessment are as follows. Each rating grade has a specified range of probability of default over the next 12 months:

(tis. EUR) Ratingový stupeň (EUR '000) Rating	% možného zlyhania % possible default	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 Po úprave 31 Dec 2016 Reclassified
1	0,00 % - 0,10 %	114 114	10 912
2	0,10 % - 0,20 %	48 959	24 207
3	0,20 % - 0,40 %	114	97
4	0,40 % - 0,80 %	2 014	317
5	0,80 % - 1,60 %	636	154
6	1,60 % - 3,20 %	2 107	761
7	3,20 % - 6,40 %	1 052	5 474
8	6,40 % - 12,80 %	9 874	9 785
9	12,80 % - 100,00 %	-	319
nezaradené* / Undefined*	-	-	661
Spolu / Total		**178 870**	**52 687**

* bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu

* the rating or rating model is not assigned

Nasledujúca tabuľka zobrazuje pohľadávky voči klientom z pohľadu kreditnej kvality k 31. decembru 2017, ktoré sú bez omeškania a nie je u nich identifikované znehodnotenie na základe individuálneho posúdenia. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov:

The credit quality of loans and receivables to customers as at 31 December 2017 that are neither past due nor impaired based on individual assessment are as follows. Each rating grade has a specified range of probability of default over the next 12 months:

(tis. EUR) Ratingový stupeň (EUR '000) Rating	% možného zlyhania % possible default	Verejná správa Public administration	Corporate Corporate	Retail: Retail:	Hypotekárne úvery Mortgage loans	Spotrebné úvery Consumer loans	Kreditné karty Credit kards	Kontokorentný úver Overdrafts	Micro SME Micro SME	ČSOB stav.spor. ČSOB stav.spor.	ČSOB Leasing ČSOB Leasing	Spolu Total
1	0,00 % - 0,10 %	-	170 199	39 387	13 424	-	-	-	25 963	-	-	209 586
2	0,10 % - 0,20 %	164 458	92 817	-	-	-	-	-	-	-	-	257 275
3	0,20 % - 0,40 %	25 662	289 799	1 557 029	1 481 138	64 625	6 324	4 367	575	-	-	1 872 490
4	0,40 % - 0,80 %	-	424 296	983 004	825 086	68 214	4 700	3 705	81 299	-	-	1 407 300
5	0,80 % - 1,60 %	-	316 163	422 176	416 478	5 442	121	135	-	-	-	738 339
6	1,60 % - 3,20 %	-	217 772	148 810	-	43 265	2 997	3 839	98 709	-	-	366 582
7	3,20 % - 6,40 %	-	93 131	198 659	161 883	28 233	2 622	5 024	897	-	-	291 790
8	6,40 % - 12,80 %	-	24 651	88 271	34 833	4 332	800	1 648	46 658	-	-	112 922
9	12,80 % - 100,00 %	233	5 366	45 240	21 637	7 478	1 094	3 157	11 874	-	-	50 839
nezaradené* / Undefined*	-	756	321 912	582 620	-	-	-	-	459	152 548	429 613	905 288
Spolu / Total		**191 109**	**1 956 106**	**4 065 196**	**2 954 479**	**221 589**	**18 658**	**21 875**	**266 434**	**152 548**	**429 613**	**6 212 411**

* bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu

* the rating or rating model is not assigned

Nasledujúca tabuľka zobrazuje pohľadávky voči klientom z pohľadu kreditnej kvality k 31. decembru 2016, ktoré sú bez omeškania a nie je u nich identifikované znehodnotenie na základe individuálneho posúdenia. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov:

The credit quality of loans and receivables to customers as at 31 December 2016 that are neither past due nor impaired based on individual assessment are as follows. Each rating grade has a specified range of probability of default over the next 12 months:

(tis. EUR) Ratingový stupeň / (EUR '000) Rating	% možného zlyhania / % possible default	Verejná správa / Public administration	Corporate / Corporate	Retail: / Retail:	Hypotekárne úvery / Mortgage loans	Spotrebné úvery / Consumer loans	Kreditné karty / Credit kards	Kontokorentný úver / Overdrafts	Micro SME / Micro SME	ČSOB stav.spor. / ČSOB stav.spor.	ČSOB Leasing / ČSOB Leasing	Spolu / Total
1	0,00 % - 0,10 %	-	145 481	80 446	-	43 080	5 060	3 153	29 153	-	-	225 927
2	0,10 % - 0,20 %	175 548	95 764	-	-	-	-	-	-	-	-	271 312
3	0,20 % - 0,40 %	33 808	341 830	1 177 186	1 176 899	5	7	275	-	-	-	1 552 824
4	0,40 % - 0,80 %	-	352 726	301 355	152 489	66 845	4 186	4 297	73 538	-	-	654 081
5	0,80 % - 1,60 %	-	282 086	1 036 217	994 195	35 491	2 899	3 632	-	-	-	1 318 303
6	1,60 % - 3,20 %	-	207 615	246 107	127 994	18 870	1 453	2 762	95 028	-	-	453 722
7	3,20 % - 6,40 %	-	147 121	134 963	134 963	-	-	-	-	-	-	282 084
8	6,40 % - 12,80 %	-	15 048	89 987	32 193	15 548	1 798	3 135	37 313	-	-	105 035
9	12,80 % - 100,00 %	-	5 524	41 023	22 225	7 003	957	3 175	7 663	-	-	46 547
nezaradené* / Undefined*	-	820	277 442	578 624	-	-	-	-	646	152 416	425 562	856 886
Spolu / Total		**210 176**	**1 870 637**	**3 685 908**	**2 640 958**	**186 842**	**16 360**	**20 429**	**243 341**	**152 416**	**425 562**	**5 766 721**

* bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu

* the rating or rating model is not assigned

Nasledujúca tabuľka zobrazuje cenné papiere z pohľadu kreditnej kvality k 31. decembru 2017, ktoré sú bez omeškania a nie je u nich identifikované znehodnotenie na základe individuálneho posúdenia. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov:

The credit quality of securities and bonds that are neither past due nor impaired based on individual assessment as at 31 December 2017 are as follows. Each rating grade has a specified range of probability of default over the next 12 months:

(tis. EUR)		Čistá účtovná hodnota							
		Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát (Poznámka 4)			Finančný majetok na predaj (Poznámka 5)			Investície držané do splatnosti (Poznámka 8)	
Ratingový stupeň	% možného zlyhania	Štátne dlhové cenné papiere	Dlhopisy bánk	Ostatné dlhopisy	Štátne dlhové cenné papiere	Dlhopisy bánk	Ostatné dlhopisy	Štátne dlhové cenné papiere	Dlhopisy bánk
(EUR '000)		Net carrying amount							
		Financial assets at fair value through profit or loss (Note 4)			Available-for-sale financial assets (Note 5)			Held-to-maturity investments (Note 8)	
Rating	% possible default	Government debt securities	Bank bonds	Other bonds	Government debt securities	Bank bonds	Other bonds	Government debt securities	Bank bonds
1	0,00 % - 0,10 %	1	-	-	288 065	9 797	-	1 367 822	-
2	0,10 % - 0,20 %	-	15 219	11 468	12 466	70 010	12 450	11 302	112 619
3	0,20 % - 0,40 %	-	-	-	-	-	19 439	-	-
4	0,40 % - 0,80 %	-	-	2 220	-	-	75 161	-	-
nezaradené* / Undefined*	-	-	-	103	-	-	-	-	-
Spolu / Total		**1**	**15 219**	**13 791**	**300 531**	**79 807**	**107 050**	**1 379 124**	**112 619**

* bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu

* the rating or rating model is not assigned

Nasledujúca tabuľka zobrazuje cenné papiere z pohľadu kreditnej kvality k 31. decembru 2016, ktoré sú bez omeškania a nie je u nich identifikované znehodnotenie na základe individuálneho posúdenia. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov:

The credit quality of securities and bonds that are neither past due nor impaired based on individual assessment as at 31 December 2016 are as follows. Each rating grade has a specified range of probability of default over the next 12 months:

(tis. EUR)		Čistá účtovná hodnota							
		Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát (Poznámka 4)			Finančný majetok na predaj (Poznámka 5)			Investície držané do splatnosti (Poznámka 8)	
Ratingový stupeň	% možného zlyhania	Štátne dlhové cenné papiere	Dlhopisy bánk	Ostatné dlhopisy	Štátne dlhové cenné papiere	Dlhopisy bánk	Ostatné dlhopisy	Štátne dlhové cenné papiere	Dlhopisy bánk
(EUR '000)		Net carrying amount							
		Financial assets at fair value through profit or loss (Note 4)			Available-for-sale financial assets (Note 5)			Held-to-maturity investments (Note 8)	
Rating	% possible default	Government debt securities	Bank bonds	Other bonds	Government debt securities	Bank bonds	Other bonds	Government debt securities	Bank bonds
1	0,00 % - 0,10 %	1	-	-	359 399	-	-	1 365 921	-
2	0,10 % - 0,20 %	-	24 093	13 763	-	71 554	12 651	-	112 510
4	0,40 % - 0,80 %	-	-	738	-	-	56 018	-	-
5	0,80 % - 1,60 %	-	-	104	-	-	-	-	-
nezaradené* / Undefined*	-	-	-	3 910	-	-	11 774	-	-
Spolu / Total		**1**	**24 093**	**18 515**	**359 399**	**71 554**	**80 443**	**1 365 921**	**112 510**

* bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu

* the rating or rating model is not assigned

Nasledujúca tabuľka zobrazuje finančné deriváty na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty podľa kreditnej kvality, ktoré sú bez omeškania a nie je u nich identifikované znehodnotenie na základe individuálneho posúdenia. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov:

The credit quality of financial trading derivatives and hedging derivatives that are neither past due nor impaired based on individual assessment are as follows. Each rating grade has a specified range of probability of default over the next 12 months:

(tis. EUR)		31.12.2017		31.12.2016	
Ratingový stupeň	% možného zlyhania	Finančné deriváty na obchodovanie (Poznámka 4)	Zabezpečovacie deriváty (Poznámka 12)	Finančné deriváty na obchodovanie (Poznámka 4)	Zabezpečovacie deriváty (Poznámka 12)
(EUR '000)		31 Dec 2017		31 Dec 2016	
Rating	% possible default	Financial trading derivatives (Note 4)	Hedging derivatives (Note 12)	Financial trading derivatives (Note 4)	Hedging derivatives (Note 12)
1	0,00 % - 0,10 %	5 831	1 637	8 262	1 513
2	0,10 % - 0,20 %	1 079	-	2 123	-
3	0,20 % - 0,40 %	533	-	1 873	-
4	0,40 % - 0,80 %	204	-	7	-
5	0,80 % - 1,60 %	174	-	480	-
6	1,60 % - 3,20 %	171	-	212	-
7	3,20 % - 6,40 %	24	-	109	-
nezaradené* / Undefined*	-	687	-	1 515	-
Spolu / Total		**8 703**	**1 637**	**14 581**	**1 513**

* bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu

* the rating or rating model is not assigned

(x) Zabezpečenia a iné nástroje na zmierňovanie kreditného rizika

V nasledujúcich tabuľkách je uvedený finančný efekt kolaterálov a iných foriem znižovania kreditného rizika pre všetky skupiny finančných aktív. Finančný dopad predstavuje efekt na zníženie angažovanosti voči kreditnému riziku uvedením nižšej hodnoty z reálnej hodnoty kolaterálu a účtovnej hodnoty aktíva.

(x) Collateral and other credit enhancements

The tables below provide the financial effect of collaterals and of other credit enhancements for all groups of financial assets. The financial effect represents the effect of mitigating the exposure to credit risk by disclosing a lower value of fair value of collateral and carrying value of asset.

(tis. EUR)	31.12.2017	31.12.2016
(EUR '000)	31 Dec 2017	31 Dec 2016
Nehnuteľnosti / Real estates	3 658 112	3 352 464
Peňažné prostriedky / Cash and cash equivalents	35 913	40 860
Bankové záruky / Bank guarantees	39 436	41 177
Iné / Other	1 130 895	1 093 006
Spolu / Total	**4 864 356**	**4 527 507**

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Pohľadávky voči bankám / Loans and receivables to financial institutions	9 396	9 820
Úvery poskytnuté klientom / Loans and receivables to customers	4 735 167	4 334 640
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Undrawn credit limits provided	119 793	183 047
Spolu / Total	**4 864 356**	**4 527 507**

Výška a typ požadovaného zabezpečenia závisí na výsledku hodnotenia úverového rizika protistrany. Uznanie jednotlivých typov zabezpečení a spôsoby ich ohodnotenia sa uskutočňujú podľa vnútornej smernice jednotlivých entít Skupiny.

ČSOB skupina SR prijala záruky od svojej materskej spoločnosti a iných dcérskych spoločností v Skupine KBC na zmiernenie úverového rizika Skupiny a pre tretie strany (poznámka 31).

Skupina monitoruje trhovú hodnotu zabezpečení a požaduje úpravu zabezpečenia podľa zmluvných podmienok.

Realizácia kolaterálov

ČSOB skupina SR používa rozdielne postupy pri realizácii kolaterálov pre retailové a neretailové expozície. Rozdielnosť tohto prístupu vyplýva z legislatívy a taktiež granularity jednotlivých expozícií v týchto triedach aktív.

Realizácia kolaterálov v retailovom segmente

V prípade neúspešného ranného vymáhania retailového klienta je klient a vlastník kolaterálu (obyčajne nehnuteľnosti) kontaktovaný za účelom oznámenia začatia realizácie zabezpečenia zo strany ČSOB skupiny SR. V prípade, že klient je ochotný spolupracovať pri riešení tohto problému, Skupina obyčajne navrhne odpredaj nehnuteľnosti za podmienok, ktoré sama stanoví (cena, právne podmienky, atď.).

V opačnom prípade ČSOB skupina SR uzavrie zmluvy s aukčnou spoločnosťou. Aukčná spoločnosť potom uskutoční aukciu, po ktorej Skupina obdrží takto získané finančné prostriedky po odrátaní poplatkov a odmeny pre aukčnú spoločnosť. Táto suma sa následne použije na splatenie pohľadávky voči klientovi.

The amount and types of collateral required depend on an assessment of the credit risk of the counterparty. The ČSOB Group SR has internal guidelines in place to assess the separate types of collateral and determine the valuation parameters to be employed.

The ČSOB Group SR accepted guarantees from its parent company and other subsidiaries within the KBC Group for credit risk mitigation of the Group and for third parties (Note 31).

The ČSOB Group SR monitors the market value of collateral and requires additional collateral based on contractual conditions.

Collateral realization

The ČSOB Group SR employs different procedures when realizing collateral for retail and non-retail exposures. This divergent approach has resulted from legislation as well as the granularity of individual exposures in these classes of assets.

Collateral realization in the RETAIL segment

In the event of an unsuccessful early collection in respect of retail customers, the client and the owner of the collateral (usually real estate) are contacted in order to be informed of the realization of the collateral by the ČSOB Group SR. If the client is amenable to cooperation in resolving this problem, the Group usually proposes that the real estate be sold under conditions which it specifies (price, legal terms, etc.).

Otherwise, the ČSOB Group SR enters into contracts with external auction companies. An auction company holds an auction after which the Group obtains the funds acquired less any charges and fees for the auction company. Subsequently, this amount is used to settle the respective receivable due from the client.

Realizácia kolaterálov v neretailovom segmente

V neretailovom segmente ČSOB skupina SR získala aktíva z realizácii rôznych kolaterálov iba vo forme peňažných prostriedkov, a to prostredníctvom týchto typov realizácií: priamy predaj, dobrovoľná dražba, dražba v rámci exekučného konania a dražba v rámci konkurzu. Aktíva iného druhu (napr. nehnuteľnosti) neprechádzajú do majetku ČSOB skupiny SR, ale ČSOB skupina SR sa snaží o ich odpredaj.

Skupina držala k 31. decembru 2017 podržaný kolaterál v účtovnej hodnote 1 477 tis. EUR prezentovaný na riadku „Majetok určený na predaj" (2016: 1 893 tis. EUR) a 1 711 tis. EUR prezentovaný na riadku „Ostatné aktíva" (2016: 1 277 tis. EUR).

(xi) Expozície s odloženou splatnosťou („forborne")

Na základe technického štandardu o problémových expozíciách (non-performing exposures) a opatreniach na odloženie splatnosti (forbearance measures), ktorý vypracoval Európsky orgán pre bankovníctvo (EBA) a ktorý vstúpil do platnosti 30. septembra 2014, Skupina implementovala novú definíciu expozícií s odloženou splatnosťou.

Opatrenia na odloženie splatnosti pozostávajú z ústupkov voči dlžníkovi, ktorý čelí alebo ide čeliť finančným ťažkostiam. Ústupkom sa myslí buď úprava predchádzajúcich obchodných podmienok zmluvy, ktorej plnenie dlžník nedokáže zabezpečiť, alebo úplné resp. čiastočné refinancovanie problémovej dlhovej zmluvy. Expozície, ktorým boli poskytnuté takéto opatrenia na odloženie splatnosti a ktoré nesplnili výstupné podmienky sú považované za expozície s odloženou splatnosťou (predtým nazývané „núdzovo reštrukturalizované úvery").

Skupina od roku 2011 považuje núdzovo reštrukturalizované úvery za zlyhané a priraďuje im príslušné PD ratingy. Tento prístup si vyžiadal lokálny regulátor (NBS) a zaručuje konzervatívny prístup k expozíciám so zhoršenou kreditnou kvalitou (odloženou splatnosťou). Napriek konzervatívnemu priraďovaniu PD ratingov expozíciám s odloženou splatnosťou (reštrukturalizovaným expozíciám), klasifikácia problémových expozícií bola pre účely tejto účtovnej závierky upravená v súlade s novým technickým štandardom EBA.

Keďže expozícia je považovaná za zlyhanú (a teda aj problémovú) vždy pri poskytnutí opatrení na odloženie splatnosti,

Collateral realization in the NON-RETAIL segment

In the non-retail segment, the ČSOB Group SR obtained assets from the realization of various collaterals in the form of cash only, i.e. by using the following types of realization: direct sale, unrestricted auction, auction under distraint and auction within bankruptcy proceedings. Other types of assets (e.g. real estate) are not transferred to the Group's assets but the ČSOB Group SR pursues their sale.

As at 31 December 2017, the Group held collaterals possessed as assets in the carrying amount of EUR 1,477 thousand presented in 'Assets held for sale' (2016: EUR 1,893 thousand) and EUR 1,711 thousand presented in 'Other assets' (2016: EUR 1,277 thousand).

(xi) Forbearance measures

Based on the guidelines on non-performing exposures and forbearance measures laid down by the European Banking Authority ('EBA'), which came into effect on 30 September 2014, the Group implemented a new definition of forborne loans.

Forbearance measures consist of concessions towards a debtor facing or about to face financial difficulties. Concession refers to either a modification of the previous terms and conditions of a contract the debtor is considered unable to comply with or a total or a partial refinancing of a troubled debt contract. Credit facilities for which forbearance measures have been extended and for which the exit criteria are not met are considered to be forborne (formerly known as 'distressed restructured credits').

The Group has assigned defaulted PD ratings on distressed restructured loans since 2011. This approach was required by local regulator (NBS) and guaranteed conservative approach to exposures with deteriorated asset quality (forborne exposures). Despite conservative assignment of PD ratings to forborne (restructured) exposures, classification of exposures as non-performing for the purposes of IFRS disclosure was adjusted to be in line with new EBA technical standards.

Since default (and thus also non-performing) status occurs any time a forbearance measure is granted, the minimum period for assignment of the 'Forborne tag' is 36 months. This period consists of the 12 months of non-performing stapríznak odloženej splatnosti sa eviduje minimálne 36 mesiacov. Prvých 12 mesiacov sa expozícia považuje za problémovú, ďalších 24 mesiacov sa označuje ako tzv. skúšobná lehota (probation period). Navyše, ak je počas skúšobnej lehoty expozícia s odloženou splatnosťou viac ako 30 dní po splatnosti, presunie sa späť do kategórie problémových a začína sa nové 36 mesačné obdobie.

tus and 24 months of what is referred to as 'probation period'. In addition, any time more than 30 days past due is observed at an individual receivable during the 'probation period', the receivable is re-classified as non-performing and the 36-month period is re-set.

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza čistá účtovná hodnota expozícií s odloženou splatnosťou v úverovom portfóliu k 31. decembru 2017:

As at 31 December 2017, the net carrying amount of forborne exposures included in the credit portfolio is presented in the following table:

(tis. EUR) / (EUR '000)	Hrubá hodnota / Gross amount			Opravné položky / Impairment loss			Čistá hodnota / Net amount		
	Bezproblémové expozície / Performing	Problémové expozície / Non-performing	Spolu / Total	Bezproblémové expozície / Performing	Problémové expozície / Non-performing	Spolu / Total	Bezproblémové expozície / Performing	Problémové expozície / Non-performing	Spolu / Total
Verejná správa / Public administration	233	88	**321**	-	(88)	**(88)**	233	-	**233**
Corporate / Corporate	153	42 122	**42 275**	(11)	(25 443)	**(25 454)**	142	16 679	**16 821**
Retail / Retail	8 544	11 432	**19 976**	(30)	(3 422)	**(3 452)**	8 514	8 010	**16 524**
Spolu / Total	**8 930**	**53 642**	**62 572**	**(41)**	**(28 953)**	**(28 994)**	**8 889**	**24 689**	**33 578**

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza čistá účtovná hodnota expozícií s odloženou splatnosťou v úverovom portfóliu k 31. decembru 2016:

As at 31 December 2016, the net carrying amount of forborne exposures included in the credit portfolio is presented in the following table:

(tis. EUR) / (EUR '000)	Hrubá hodnota / Gross amount			Opravné položky / Impairment loss			Čistá hodnota / Net amount		
	Bezproblémové expozície / Performing	Problémové expozície / Non-performing	Spolu / Total	Bezproblémové expozície / Performing	Problémové expozície / Non-performing	Spolu / Total	Bezproblémové expozície / Performing	Problémové expozície / Non-performing	Spolu / Total
Verejná správa / Public administration	-	347	**347**	-	(219)	**(219)**	-	128	**128**
Corporate / Corporate	7 626	46 106	**53 732**	(179)	(27 237)	**(27 416)**	7 447	18 869	**26 316**
Retail / Retail	14 439	13 394	**27 833**	(762)	(3 143)	**(3 905)**	13 677	10 251	**23 928**
Spolu / Total	**22 065**	**59 847**	**81 912**	**(941)**	**(30 599)**	**(31 540)**	**21 124**	**29 248**	**50 372**

Pohybová tabuľka hrubej účtovnej hodnoty expozícií s odloženou splatnosťou k 31. decembru 2017:

A movement table of gross carrying amount on exposures with forbearance measures as at 31 December 2017 is presented in the following table:

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2017 1 Jan 2017	Úvery spĺňajúce vstupné podmienky pre forborne Loans which have become forborne	Úvery spĺňajúce výstupné podmienky pre forborne Loans which are no longer considered to be forborne	Splátky Repayments and recovery	Odpisy Write-offs	Ostatné Other	31.12.2017 31 Dec 2017
Verejná správa / Public administration	347	76	-	(102)	-	-	**321**
Corporate / Corporate	53 732	7 285	(10 383)	(8 298)	(213)	152	**42 275**
Retail / Retail	27 833	4 383	(7 886)	(4 399)	(45)	90	**19 976**
Spolu / Total	**81 912**	**11 744**	**(18 269)**	**(12 799)**	**(258)**	**242**	**62 572**

Pohybová tabuľka hrubej účtovnej hodnoty expozícií s odloženou splatnosťou k 31. decembru 2016:

A movement table of gross carrying amount on exposures with forbearance measures as at 31 December 2016 is presented in the following table:

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2016 1 Jan 2016	Úvery spĺňajúce vstupné podmienky pre forborne Loans which have become forborne	Úvery spĺňajúce výstupné podmienky pre forborne Loans which are no longer considered to be forborne	Splátky Repayments and recovery	Odpisy Write-offs	Ostatné Other	31.12.2016 31 Dec 2016
Verejná správa / Public administration	43	320	-	(16)	-	-	**347**
Corporate / Corporate	47 328	10 562	(5 928)	(7 564)	-	9 334	**53 732**
Retail / Retail	38 943	8 286	(10 856)	(2 876)	(66)	(5 598)	**27 833**
Spolu / Total	**86 314**	**19 168**	**(16 784)**	**(10 456)**	**(66)**	**3 736**	**81 912**

Pohybová tabuľka opravných položiek expozícií s odloženou splatnosťou k 31. decembru 2017:

A movement table of impairment loss on exposures with forbearance measures as at 31 December 2017 is presented in the following table:

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2017 1 Jan 2017	Úvery spĺňajúce vstupné podmienky pre forborne Loans which have become forborne	Úvery spĺňajúce výstupné podmienky pre forborne Loans which are no longer considered to be forborne	(Tvorba)/ rozpustenie (Creation)/ Release on forborne loans	Ostatné Other	31.12.2017 31 Dec 2017
Verejná správa / Public administration	(219)	(76)	-	207	-	**(88)**
Corporate / Corporate	(27 416)	(2 504)	2 564	1 690	212	**(25 454)**
Retail / Retail	(3 905)	(352)	996	(228)	37	**(3 452)**
Spolu / Total	**(31 540)**	**(2 932)**	**3 560**	**1 669**	**249**	**(28 994)**

Pohybová tabuľka opravných položiek expozícií s odloženou splatnosťou k 31. decembru 2016:

A movement table of impairment loss on exposures with forbearance measures as at 31 December 2016 is presented in the following table:

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2016 1 Jan 2016	Úvery spĺňajúce vstupné podmienky pre forborne Loans which have become forborne	Úvery spĺňajúce výstupné podmienky pre forborne Loans which are no longer considered to be forborne	(Tvorba)/ rozpustenie (Creation)/ Release on forborne loans	Ostatné Other	31.12.2016 31 Dec 2016
Verejná správa / Public administration	(43)	(192)	-	16	-	**(219)**
Corporate / Corporate	(19 934)	(4 694)	1 719	(2 746)	(1 761)	**(27 416)**
Retail / Retail	(5 774)	(403)	828	(317)	1 761	**(3 905)**
Spolu / Total	**(25 751)**	**(5 289)**	**2 547**	**(3 047)**	**-**	**(31 540)**

35.3 Riziko likvidity a riadenie financovania

Riziko likvidity predstavuje riziko vyplývajúce z neschopnosti Skupiny splniť svoje splatné záväzky včas a v plnej výške pri štandardnom a krízovom vývoji likvidity.

Skupina obmedzuje riziko likvidity jednak nastavením vhodnej štruktúry súvahy s ohľadom na kvalitu a časovú splatnosť jednotlivých zložiek aktív a pasív, jednak stabilizovaním a vhodným diverzifikovaním svojich finančných zdrojov. Za účelom udržania dostatočnej likvidity má Skupina okrem stabilného jadra primárnych vkladov zabezpečené aj dostupné sekundárne zdroje, vytvára si a udržiava pravidelné kontakty s klientmi a inými obchodnými partnermi, ktorí sú pre Skupinu významní z pohľadu likvidity, pravidelne preveruje mieru spoľahlivosti jednotlivých finančných zdrojov i dostupnosť prvotriednych kolaterálov na zabezpečenie dodatočného financovania.

Strednodobá a dlhodobá likvidita Skupiny je sledovaná pomocou likvidných scenárov, krátkodobá likvidita je monitorovaná pomocou pomerových ukazovateľov likvidity. Kým základný scenár likvidity odráža Skupinou očakávaný vývoj interných a externých podmienok súvisiacich s likviditou (teda predpokladá štandardný vývoj bilancie Skupiny), stresový scenár zohľadňuje rôzne stresové faktory týkajúce sa nielen samotnej Skupiny, ale aj finančného trhu ako celku. Výpočet a sledovanie pomerových ukazovateľov likvidity má na druhej strane za cieľ monitorovať a vyhodnotiť predovšetkým krátkodobú likviditu na základe aktuálneho stavu bilancie Skupiny.

35.3 Liquidity risk and funding management

Liquidity risk is the risk that the ČSOB Group SR will not, in effect, be able to meet its liabilities when they become due under standard and liquidity crisis developments.

The ČSOB Group SR limits this risk through the proper structure of the balance sheet, with the respect to the quality and maturity of assets and liabilities and through the stabilization and diversification of financial resources. Besides the stable source of primary deposits, the ČSOB Group SR also has available secondary financial resources to maintain a sufficient liquidity level. The ČSOB Group SR creates and maintains regular contacts with clients and other counterparties, important for the Group in view of liquidity, regularly reviews the reliability of individual financial sources and the availability of high – quality collateral for additional financing.

The medium-term and long-term liquidity position of the ČSOB Group SR is assessed and managed under liquidity scenarios. The basic scenario reflects the expected trend in internal and external liquidity conditions (standard development in assets and liabilities of the ČSOB Group SR is expected), the stress scenario includes various stress factors related to the ČSOB Group SR and also the financial market. Short-term liquidity is in the Group monitored through liquidity ratios based on the actual balance sheet composition.

In addition, the Group measures and monitors short and long term liquidity indicators defined in the International framework for liquidity risk measurement, monitoring and stan-

Okrem toho Skupina meria a monitoruje ukazovatele krátkodobej aj dlhodobej likvidity definované v rámci Basel III – „Liquidity Coverage Ratio" („LCR") a „Net Stable Funding Ratio" („NSFR"). Skupina tiež monitoruje a plánuje ekonomicky upravený ukazovateľ NSFR („ENSFR"), ktorý je definovaný a používa sa na riadenie dlhodobej likvidity v rámci celej KBC Skupiny. ENSFR je tiež jedným z kľúčových výkonnostných ukazovateľov ČSOB Skupiny SR (tzv. KPI's). Skupina zároveň sleduje ukazovateľ zaťaženosti aktív nadefinovaný v rámci metodických usmernení k hláseniam o zaťaženosti aktív.

Z pomerových ukazovateľov likvidity bol pre Skupinu z hľadiska plnenia v roku 2017 najdôležitejší predovšetkým lokálne definovaný LCR. Tento lokálne nadefinovaný regulatórny ukazovateľ krátkodobej likvidity je definovaný Opatrením NBS č. 11/2014 a je odvodený od ukazovateľa LCR definovaného v rámci Basel III. Predstavuje pomer súčtu vysoko likvidných aktív k súčtu čistých záporných peňažných tokov. Hodnota LCR nesmie klesnúť pod hodnotu 1,0. Skupina počas rokov 2017 a 2016 plnila stanovený limit s dostatočnou rezervou.

Okrem štandardného vývoja likvidity je Skupina pripravená aj na situáciu krízového vývoja likvidity, pre ktorý má vypracovaný pohotovostný plán pre riadenie likvidity za mimoriadnych okolností. Likvidný pohotovostný plán definuje indikátory včasného varovania, ktoré majú zodpovedné útvary s dostatočným predstihom upozorniť na možnosť vzniku likvidnej krízy a určuje konkrétne zodpovednosti jednotlivých útvarov počas likvidnej krízy.

dards issued by the Basel Committee on Banking Supervision – Liquidity Coverage Ratio ('LCR') and Net Stable Funding Ratio ('NSFR'). The Group also plans and monitors economically adjusted indicator NSFR ('ENSFR'), which is defined and used for liquidity management within the whole KBC Group. ENSFR is also one of the key performance measures of ČSOB Group SR (i.e. KPI's). The ČSOB Group SR monitors also the Asset encumbered ratio in the context of international methodological guidelines to the Asset encumbrance reporting.

The most important liquidity ratio for the ČSOB Group SR in 2017 from the perspective of fulfilment was the locally defined LCR. This regulatory short term liquidity indicator is defined by NBS Decree No 11/2014 and is derived from the international LCR indicator as defined by Basel III. It represents the ratio of the sum of highly liquid assets and the sum of net negative cash flows. LCR should not fall below the regulatory limit value 1.0. The Group met the specified minimum limit during the whole years 2017 and 2016 with a sufficient reserve.

In addition to standard liquidity trends, the ČSOB Group SR has also prepared an emergency plan for liquidity management in the event of a liquidity crisis situation. This emergency plan defines the indicators for early warning of a potential liquidity crisis and determines the responsibilities of relevant bodies during a liquidity crisis.

Nasledujúca tabuľka prezentuje štruktúru nederivátových finančných záväzkov (vrátane podmienených záväzkov) v ČSOB skupine SR podľa najskoršej možnej splatnosti. Tabuľka bola zostavená na základe nediskontovaných peňažných tokov finančných záväzkov. Tabuľka uvádza peňažné toky z úrokov a istín. Peňažné toky z istín predstavujú najlepší odhad s použitím priemerných efektívnych výnosov. Očakávaná zostatková splatnosť sa môže líšiť od tejto nasledujúcej analýzy.

The following tables show the Group's non-derivative financial liabilities (including contingent commitments) categorised based on the earliest period in which the Group be can required to pay. The tables have been drawn up based on undiscounted cash flows of financial liabilities. The tables include both interest and principal cash flows. The principal cash flows are the best estimates using average effective yields. Expected remaining maturity can differ from this analysis.

(tis. EUR) 31.12.2017 / (EUR '000) 31 Dec 2017	Do 1 mesiaca / Less than 1 month	1 - 3 mesiace / 1 - 3 months	3 - 12 mesiacov / 3 - 12 months	1 - 5 rokov / 1 - 5 years	5 rokov a viac / 5 years and more	Nezaradené / Undefined	Spolu / Total
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (bez derivátov) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (excluding derivatives)	32 416	26 255	5 153	7 258	-	-	**71 082**
Záväzky voči bankám / Amounts owed to financial institutions	154 273	125 113	257 687	309 042	-	-	**846 115**
Vklady a úvery prijaté od klientov / Amounts owed to customers	4 883 924	657 340	477 224	28 808	297	419	**6 048 012**
Vydané dlhové cenné papiere / Debt securities issued	-	620	814 821	420 586	87 025	-	**1 323 052**
Ostatné finančné záväzky (bez derivátov) / Other financial liabilities (excluding derivatives)	-	32 051	-	-	-	-	**32 051**
Podriadený dlh / Subordinated debt	-	299	898	4 792	92 890	-	**98 879**
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities	**5 070 613**	**841 678**	**1 555 783**	**770 486**	**180 212**	**419**	**8 419 191**
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	1 239 362	-	-	-	-	-	**1 239 362**
Vydané finančné záruky / Financial guarantees given	236 111	-	-	-	-	-	**236 111**
Vydané akreditívy / Letters of credit given	3 702	-	-	-	-	-	**3 702**
Podmienené záväzky spolu / Total contingent commitments	**1 479 175**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1 479 175**

(tis. EUR) 31.12.2016, po úprave (EUR ’000) 31 Dec 2016, Reclassified	Do 1 mesiaca Less than 1 month	1 - 3 mesiace 1 - 3 months	3 - 12 mesiacov 3 - 12 months	1 - 5 rokov 1 - 5 years	5 rokov a viac 5 years and more	Nezaradené Undefined	Spolu Total
Finančné záväzky v reálnej hodnote precenované cez výkaz ziskov a strát (bez derivátov) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (excluding derivatives)	184 326	3 217	3 975	12 653	-	-	**204 171**
Záväzky voči bankám / Amounts owed to financial institutions	13 340	189 594	313 439	377 277	-	-	**893 650**
Vklady a úvery priajté od klientov / Amounts owed to customers	4 429 989	1 008 948	117 613	53 390	9 979	698	**5 620 617**
Vydané dlhové cenné papiere / Debt securities issued	-	60 618	613 734	339 979	80 614	-	**1 094 945**
Ostatné finančné záväzky (bez derivátov) / Other financial liabilities (excluding derivatives)	-	29 725	-	-	-	-	**29 725**
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities	**4 627 655**	**1 292 102**	**1 048 761**	**783 299**	**90 593**	**698**	**7 843 108**
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	1 273 571	-	-	-	-	-	**1 273 571**
Vydané finančné záruky / Financial guarantees given	208 822	-	-	-	-	-	**208 822**
Vydané akreditívy / Letters of credit given	24 775	-	-	-	-	-	**24 775**
Podmienené záväzky spolu / Total contingent commitments	**1 507 168**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1 507 168**

Nasledujúca tabuľka prezentuje štruktúru finančných aktív v ČSOB skupine SR podľa očakávanej zostatkovej splatnosti k 31. decembru 2017:

The table below sets out the financial assets of the Group by expected remaining maturity as at 31 December 2017:

(tis. EUR) 31.12.2017 (EUR '000) 31 Dec 2017	Do 1 mesiaca Less than 1 month	1 - 3 mesiace 1 - 3 months	3 - 12 mesiacov 3 - 12 months	1 - 5 rokov 1 - 5 years	5 rokov a viac 5 years and more	Nezaradené Undefined	Spolu Total
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	295 046	-	-	-	-	-	**295 046**
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	12 780	4 034	9 157	15 199	617	8 702	**50 489**
Finančný majetok na predaj / Available-for-sale financial assets	900	1 548	165 105	145 137	174 698	6 670	**494 058**
Pohľadávky voči bankám / Loans and receivables to financial institutions	88 005	4 187	2 133	6 785	1 006	(13)	**102 103**
Úvery poskytnuté klientom / Loans and receivables to customers	154 284	217 382	979 905	1 645 545	3 526 677	52 483	**6 576 276**
Investície držané do splatnosti / Held-to-maturity investments	8 529	13 310	12 534	304 180	1 153 219	(29)	**1 491 743**
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	-	14 520	-	-	-	-	**14 520**
Spolu finančné aktíva / Total financial assets	**559 544**	**254 981**	**1 168 834**	**2 116 846**	**4 856 217**	**67 813**	**9 024 235**

(tis. EUR) 31.12.2016, po úprave (EUR '000) 31 Dec 2016, Reclassified	Do 1 mesiaca Less than 1 month	1 - 3 mesiace 1 - 3 months	3 - 12 mesiacov 3 - 12 months	1 - 5 rokov 1 - 5 years	5 rokov a viac 5 years and more	Nezaradené Undefined	Spolu Total
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	233 240	-	-	-	-	-	**233 240**
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	249	2 111	12 594	23 762	3 892	14 582	**57 190**
Finančný majetok na predaj / Available-for-sale financial assets	647	1 498	12 510	272 331	224 411	5 208	**516 605**
Pohľadávky voči bankám / Loans and receivables to financial institutions	8 683	4 627	1 023	2 649	6 201	(28)	**23 155**
Úvery poskytnuté klientom / Loans and receivables to customers	238 396	222 961	897 816	1 908 489	2 773 794	55 240	**6 096 696**
Investície držané do splatnosti / Held-to-maturity investments	15 092	4 111	111 601	414 834	932 821	(28)	**1 478 431**
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	-	14 674	-	-	-	-	**14 674**
Spolu finančné aktíva / Total financial assets	**496 307**	**249 982**	**1 035 544**	**2 622 065**	**3 941 119**	**74 974**	**8 419 991**

35.4 Trhové riziko

Trhové riziko finančných nástrojov umiestnených v portfóliách Skupiny je definované ako zmena budúcich peňažných tokov a samotných trhových cien týchto finančných nástrojov zapríčinená pohybom trhových premenných ako sú úrokové sadzby, menové kurzy a ceny akcií.

Skupina klasifikuje svoje expozície voči trhovému riziku do obchodných portfólií (obchodná kniha) a neobchodných portfólií (banková kniha). Meranie a riadenie trhového rizika obchodných portfólií je založené najmä na štandardne používanej miere Value-at-Risk („VaR"), ktorá zohľadňuje vzájomnú závislosť medzi jednotlivými rizikovými premennými. Popri VaR metóde sa používa i analýza citlivosti pomocou Basis point value („BPV") ukazovateľov. V rámci pozícií vedených v bankovej knihe sa trhové riziko meria a riadi pomocou analýzy BPV citlivosti a kumulatívnych úrokových „GAP-ov".

(i) Trhové riziko – obchodná kniha
Maximálnu možnú akceptovateľnú mieru rizika stanovuje Predstavenstvo Skupiny pomocou VaR a BPV limitov. Skupinou používaná VaR metóda slúži na odhad trhového rizika obsiahnutého vo finančných nástrojoch evidovaných v portfóliách Skupiny a na určenie potenciálnej finančnej straty vyplývajúcej z nepriaznivého pohybu trhových premenných.

Riziková miera VaR obchodného portfólia vzhľadom k jeho súčasnej hodnote je definovaná ako maximálna očakávaná strata voči ktorej môže byť skupina vystavená v pevne stanovenom časovom horizonte a s vopred určenou pravdepodobnosťou. Táto pravdepodobnosť sa nazýva spoľahlivosť a časovému horizontu hovoríme doba držania. Na odhad hodnoty VaR pre úrokové ako i menové riziko je v súčasnosti skupinou používaná metóda historickej simulácie založená na dvojročnej dĺžke časového radu s vývojom rizikových trhových faktorov. Pre spoľahlivosť je stanovené 99 % a 10 pracovných dní pre dobu držania. Primeranosť a presnosť interného modelu sa pravidelne vyhodnocuje na základe výsledkov „backtestov" uskutočňovaných s dennou periodicitou.

Prehľad aktuálnych hodnôt VaR spolu s čerpaním platných limitov je súčasťou denného reportu zasielaného vrcholovému manažmentu skupiny.

35.4 Market risk

Market risk for financial instruments in the Group's portfolios is defined as a change in the future cash flows and market prices of these financial instruments resulting from movements in market variables. In general, the most important variables are interest rates, foreign exchange rates and equity prices.

The ČSOB Group SR classifies exposures to market risk into either its trading (trading book) or non-trading portfolios (banking book). Market risk for the trading portfolio is managed and monitored based on a standard VaR rate that reflects the interdependence of risk variables. In addition to the VaR method, a further measure is an analysis of sensitivity using Basis Point Value ('BPV') indicators. Within the positions kept in the banking book, market risk is measured and managed using the BPV sensitivity analysis and cumulative interest rate GAPs.

(i) Market risk – Trading Book
The Group's Board of Directors defines the maximum acceptable level of risk by using VaR and BPV limits. The Group applies a VaR method to estimate the market risk in the financial instruments recorded in the Group's portfolios and to determine the potential economic loss resulting from unfavourable movements in market variables.

The risk rate of the VaR business portfolio in terms of its present value has been defined as the maximum potential loss to which the Group may be exposed within a precisely defined time horizon and with probability specified in advance. To estimate VaR for interest rate as well as FX risks, the Group currently uses the method of historical simulation based over a two-year period of the development of market risk factors. The reliability level is set at 99% within a ten working-day horizon. The adequacy and accuracy of the internal model is regularly evaluated using the results of back-tests performed on a daily basis.

An overview of actual VaR along with drawing up predefined limits forms part of a daily report to the Group's senior management.

Popri štandardnom výpočte hodnoty VaR Skupina uskutočňuje i detailnú „stress test" analýzu. Tá pozostáva z rôznych scenárov zachytávajúcich neočakávané pohyby trhových rizikových faktorov a ich vplyv na trhové ceny finančných nástrojov, v ktorých Skupina drží pozície. Množina preddefinovaných scenárov pozostáva ako zo skutočných historických trhových šokov tak i z umelo navrhnutých testov.

In addition to the standard VaR calculations, the Group also performs detailed stress-test analyses. These consist of various scenarios for unexpected movements in market risk factors and their impact on the market values of the positions currently held by the Group. The set of predefined scenarios includes actual historical market shocks as well as artificially designed tests.

Skupina neeviduje vo svojich portfóliách žiadne akciové cenné papiere a ani otvorené pozície v menových opciách. Na pozície v úrokových opciách sú stanovené technické limity umožňujúce otvorenie iba zanedbateľných pozícií.

The Group has no open position in equity, or in FX options. Technical limits are set for positions in interest rate options, permitting the opening of minor positions only.

Prehľad hodnôt VaR k 31. decembru 2017 je nasledovný:

VaR summary as at 31 December 2017 is as follows:

(tis. EUR) (EUR '000)	Úrokový Interest rate	Menový FX	Efekt korelácie Effect of correlation	Global VaR celkom Global VaR total
31. december 2017 / 31 December 2017	211	82	(62)	231
Priemer / Average	185	112	(53)	244
Max / Max	305	292	-	352
Min / Min	61	35	-	83

Prehľad hodnôt VaR k 31. decembru 2016 je nasledovný:

VaR summary as at 31 December 2016 is as follows:

(tis. EUR) (EUR '000)	Úrokový Interest rate	Menový FX	Efekt korelácie Effect of correlation	Global VaR celkom Global VaR total
31. december 2016 / 31 December 2016	233	30	(32)	231
Priemer / Average	337	101	(70)	368
Max / Max	916	275	-	949
Min / Min	122	17	-	123

Prehľad citlivosti na zmenu úrokových sadzieb (10 BPV) v obchodnej knihe:

Interest rate sensitivity overview (10 BPV) for trading book is following:

(tis. EUR) (EUR '000)	Nárast v bázických bodoch Increase in basis point	Citlivosť výkazu ziskov a strát 31.12.2017 Profit or Loss Sensitivity 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
EUR	+10	(228)	(193)
CZK	+10	5	6
USD	+10	-	-

Systém riadenia rizík obchodnej knihy v Skupine okrem limitu VaR a sústavy BPV limitov obsahuje tiež limity otvorenej devízovej pozície, limity back-to-back obchodovania, stop-loss limity, objemové limity, limity mimotrhových cien, limity pre

Risk management of the Trading Book includes, besides the VaR limit and BPV limits, also limits for open FX position, limits for back-to-back trading, stop-loss limits, volume limits, limits for unquoted prices, limits for trades without physical vykonávanie obchodov bez fyzickej dodávky, limity na neprimerane vysoké marže a zisky, Professional limity („PRF") spojené s úverovým rizikom.

(ii) Trhové riziko – banková kniha

Úrokové riziko

Úrokové riziko finančných nástrojov umiestnených v bankovej knihe je definované ako zmena budúcich peňažných tokov týchto finančných nástrojov alebo ich samotnej trhovej hodnoty zapríčinenej pohybom úrokových sadzieb. Predstavenstvo pre účely monitorovania a riadenia úrokového rizika schválilo sústavu limitov BPV citlivosti a pre vopred určené časové periódy sústavu limitov maximálnych otvorených úrokových pozícií. Monitorovanie pozícií sa uskutočňuje na týždennej báze a vykonávanie zabezpečovacích finančných transakcií (hedging) zabezpečuje uzavretie prípadných otvorených menových pozícií.

V nasledujúcich tabuľkách je zobrazená citlivosť pozícií ČSOB Skupiny SR voči možným zmenám úrokových sadzieb za inak nezmenených podmienok.

Citlivosť čistého úrokového výnosu je výsledkom dopadu predpokladaných zmien úrokových mier na čistý úrokový výnos z neobchodných finančných aktív a pasív. Citlivosť individuálneho výkazu komplexného výsledku predstavuje dopad zmeny úrokových sadzieb na finančné aktíva a pasíva určené na obchodovanie. Citlivosť hodnoty kapitálu vyplýva zo zmeny precenenia finančných aktív na predaj. Analýza jednotlivých citlivostí je založená na predpoklade paralelného posunu výnosových kriviek.

Modely používané pri výpočte úrokového rizika

Každá pozícia bankovej knihy je zaradená do úrokového reportu podľa zmluvného dátumu precenenia alebo dátumu precenenia na základe behaviorálneho modelu. Zmluvná kategória zahŕňa pozície, pri ktorých je presne dané kedy nastane splatnosť alebo najbližšie precenenie (najmä nakúpené a vydané cenné papiere, úvery, termínované vklady). Behaviorálna kategória zahŕňa produkty, pri ktorých nie je presne dané kedy nastane splatnosť/precenenie (napr. bežné účty) alebo sa správajú odlišne od zmluvnej splatnosti/precenenia. Skupina preto vytvorila predpoklady správania takýchto produktov na základe hĺbkovej analýzy historických údajov (analýza je prehodnocovaná raz ročne). Skupina upravuje

delivery, limits for inadequate high margins and profits, Professional limits ('PRF') linked to credit risk.

(ii) Market risk – Banking Book

Interest rate risk

The interest rate risk of financial instruments positioned in the banking book has been defined as a change in the future cash flows of these financial instruments or in their actual market value resulting from movements in interest rates. The Board of Directors approved a set of BPV sensitivity limits and maximum interest rate exposure limits for predefined time periods which are used for monitoring and managing the interest rate risk. Positions are monitored weekly and hedging strategies are used to close potential open positions.

The sensitivity of the Group's positions to the interest rate changes (with other factors remained unchanged) is described in the tables below.

The impact of interest rate changes on the non-trading assets and liabilities is described by the sensitivity of net interest income. The impact of interest rate changes on financial assets or liabilities held for trading is expressed by the sensitivity of the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. Sensitivity of capital results from the revaluation of financial assets available for sale. Shock parallel shifts of the yield curve are used to measure sensitivity.

Models used in interest rate risk calculation

Each position of banking book is placed to interest rate risk report according contractual repricing date or repricing date based on behavioural model. Contractual category contains positions where is exactly determined when the maturity or the nearest repricing happens (mainly purchased and issued bonds, loans, term deposits). Behavioural category contains products where is not exactly determined when the maturity/repricing happens (i.e. current accounts) or behave differently from contractual maturity/repricing. The Group therefore created behavioural assumptions of such products based on deep analysis of historical data (analysis is re-evaluated once per year). The Group adjusts parameters of behaviour in products current and saving accounts (internal parametre správania pri produktoch bežné a sporiace účty (interný model porovnávania), budúce čerpania hypotekárnych úverov, predčasne splácanie spotrebných a hypotekárnych úverov. Skupina zároveň monitoruje potencionálne riziko vyplývajúce z predčasného splatenia hypotekárnych úverov.

benchmarking model), future drawdown of mortgage loans and prepayments of consumer and mortgage loans. The Group also monitors potential risk from future mortgage loans prepayments.

Prehľad citlivostí na zmenu úrokových sadzieb za bankovú knihu k 31. decembru 2017:

Sensitivity to change in interest rates of banking book as at 31 December 2017:

(tis. EUR) (EUR '000)	Nárast v bázických bodoch Growth in basis points	Citlivosť čistého úrokového výnosu Net interest income sensitivity	Citlivosť výkazu ziskov a strát Profit or loss sensitivity	Citlivosť vlastného kapitálu Capital sensitivity
EUR	+10	(1 713)	-	(1 680)
CZK	+10	-	-	(1)
USD	+10	(36)	-	(165)

Prehľad citlivostí na zmenu úrokových sadzieb za bankovú knihu k 31. decembru 2016:

Sensitivity to change in interest rates of banking book as at 31 December 2016:

(tis. EUR) (EUR '000)	Nárast v bázických bodoch Growth in basis points	Citlivosť čistého úrokového výnosu Net interest income sensitivity	Citlivosť výkazu ziskov a strát Profit or loss sensitivity	Citlivosť vlastného kapitálu Capital sensitivity
EUR	+10	(1 719)	2	(1 879)
CZK	+10	2	-	-
USD	+10	(58)	-	(232)

Riziko zmeny kurzov akcií

Skupina nie je vystavená významnému akciovému riziku vo svojich portfóliách.

Equity price risk

The Group's portfolio is not exposed to material equity price risk.

(iii Riziko zmeny výmenných kurzov

Riziko výmenných kurzov finančných nástrojov umiestnených v bankovej knihe je definované ako zmena budúcich peňažných tokov týchto finančných nástrojov zapríčinená pohybom výmenných kurzov. Predstavenstvom odsúhlasená stratégia riadenia rizika výmenných kurzov neumožňuje držať v neobchodných portfóliách žiadne významné otvorené menové pozície. Povolené sú len technické minimálne otvorené pozície v cudzích menách. Ich hodnoty určuje predstavenstvo Skupiny zvlášť pre každú menu. Monitorovanie pozícií sa uskutočňuje na dennej báze a vykonávanie zabezpečovacích finančných transakcií (hedging) zabezpečuje uzavretie prípadných otvorených menových pozícií.

(iii) Foreign exchange risk

The foreign exchange risk of financial instruments posted in the banking book has been defined as a change in the future cash flows of these financial instruments resulting from movements in foreign exchange rates. The exchange rate risk management strategy approved by the Board of Directors does not allow any significant open currency positions to be held in non-trading portfolios. Only technically minimum open positions in foreign currencies are permitted. The limits for each currency are determined by the Group's Board of Directors. Positions are monitored daily and hedging strategies are used to close potential open currency positions.

Tabuľka uvádza analýzu čistých otvorených menových pozícií Skupiny. Zvyšné meny sú uvedené v položke „Ostatné“:

The table below provides an analysis of the Group´s net open foreign exchange positions. The remaining currencies are included under ‘Other’:

(tis. EUR) 31.12.2017	EUR	USD	CZK	Ostatné*	Spolu
(EUR ’000) 31 Dec 2017	EUR	USD	CZK	Other*	Total
Finančné aktíva / Financial assets					
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bank splatné na požiadanie (Poznámka 3) / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks (Note 3)	231 976	30 041	6 580	26 449	**295 046**
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát (Poznámka 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (Note 4)	36 741	634	340	12 774	**50 489**
Finančný majetok na predaj, okrem akcií (Poznámka 5) / Available-for-sale financial assets, excl. shares (Note 5)	446 053	41 335	-	-	**487 388**
Pohľadávky voči bankám (Poznámka 6) / Loans and receivables to financial institutions (Note 6)	19 263	1 052	81 788	-	**102 103**
Úvery poskytnuté klientom (Poznámka 7) / Loans and receivables to customers (Note 7)	6 545 654	10 018	20 604	-	**6 576 276**
Investície držané do splatnosti (Poznámka 8) / Held-to-maturity investments (Note 8)	1 483 358	8 385	-	-	**1 491 743**
Ostatné finančné aktíva (Poznámka 12) / Other financial assets (Note 12)	14 520	-	-	-	**14 520**
Spolu finančné aktíva / Total financial assets	**8 777 565**	**91 465**	**109 312**	**39 223**	**9 017 565**
Finančné záväzky / Financial liabilities					
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, bez derivátov (Poznámka 14) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (Note 14)	39 729	8 411	441	32 607	**81 188**
Záväzky voči bankám (Poznámka 15) / Amounts owed to financial institutions (Note 15)	843 334	1 184	1 599	117	**846 234**
Vklady a úvery priajté od klientov (Poznámka 16) / Amounts owed to customers (Note 16)	5 724 406	128 793	121 029	77 935	**6 052 163**
Vydané dlhové cenné papiere (Poznámka 17) / Debt securities issued (Note 17)	1 273 857	-	-	-	**1 273 857**
Podriadený dlh (Poznámka 20) / Other financial liabilities (Note 19)	87 543	-	-	-	**87 543**
Ostatné finančné záväzky, bez derivátov (Poznámka 19) / Subordinated debt (Note 20)	35 898	-	-	-	**35 898**
Spolu finančné záväzky / Total financial liabilities	**8 004 767**	**138 388**	**123 069**	**110 659**	**8 376 883**
Podsúvahové aktíva / Off balance sheet items – assets	3 267 898	124 763	126 745	227 827	**3 747 233**
Podsúvahové záväzky / Off balance sheet items - liabilities	3 404 951	77 487	112 872	151 766	**3 747 076**
Čistá menová pozícia k 31.12.2017 / Net FX position at 31 Dec 2017	**635 745**	**353**	**116**	**4 625**	**640 839**
Spolu finančné aktíva k 31.12.2016 / Total financial assets at 31 Dec 2016	8 229 117	88 591	66 242	14 441	**8 398 391**
Spolu finančné záväzky k 31.12.2016 / Total financial liabilities at 31 Dec 2016	7 464 253	150 558	69 306	102 364	**7 786 481**
Podsúvahové aktíva k 31.12.2016 / Off balance sheet items – assets at 31 Dec 2016	3 564 521	158 169	62 049	209 001	**3 993 740**
Podsúvahové záväzky k 31.12.2016 / Off balance sheet items – liabilities at 31 Dec 2016	3 718 498	93 455	58 181	119 310	**3 989 444**
Čistá menová pozícia k 31.12.2016 / Net FX position at 31 Dec 2016	**610 887**	**2 747**	**804**	**1 768**	**616 206**

* najmä pozície v menách AUD, TRY, RUB a CHF

* mostly positions in currencies AUD, TRY, RUB and CHF

Skupina nemala k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 významné otvorené menové pozície.

35.5 Operačné riziko

Operačné riziko je riziko potenciálnej negatívnej odchýlky od predpokladanej ekonomickej hodnoty organizácie v dôsledku nevhodných alebo chybných vnútorných procesov, zlyhania ľudského faktora, zlyhania používaných systémov alebo v dôsledku vonkajších udalostí.

Súčasťou operačného rizika je právne riziko. Keď zlyhá kontrola, operačné riziko môže viesť k poškodeniu dobrého mena spoločnosti, mať právne alebo regulatórne následky, alebo viesť k finančnej strate. Skupina nemôže očakávať, že odstráni všetky operačné riziká, avšak za pomoci kontrolného rámca, monitorovania a reakcií na potenciálne riziká je Skupina schopná riadiť tieto riziká.

Operačné riziko sa riadi hlavne prostredníctvom implementácie tzv. kľúčových kontrol definovaných Skupinou KBC, ohodnocovania a ošetrenia rizík identifikovaných v procesoch Skupiny a proaktívnym prístupom k potenciálnym rizikám. Zmierňovanie operačného rizika je tiež zabezpečené uplatnením poistenia.

Riadenie kontinuity podnikania Skupiny v prípade, že nastane krízová situácia, je zabezpečené pravidelne aktualizovanými plánmi kontinuity podnikania. Cieľom týchto plánov je minimalizovať dopady neočakávaných udalostí na činnosť Skupiny.

As at 31 December 2017 and 31 December 2016, the Group had no significant net FX position.

35.5 Operational risk

Operational risk is the risk of a potential negative deviation from the expected value of the organization resulting from inadequate or failed internal processes, people and systems or from sudden man-made or natural external events.

Operational risk also includes legal risk. In the event of failure, the reputation of the Group may be damaged and the legal and regulatory consequences may cause financial losses. It is not possible to exclude all operational risk, but operational risk can be managed by regular monitoring actions and by actions taken against the possible risks.

Operational risk is managed by the implementation of key controls defined by the KBC Group, evaluating and addressing the risk identified in banking processes and a proactive approach to potential risks. The mitigation of operational risk is also ensured via application of insurance.

Regularly reviewed plans for business continuity performance ensure that, in the event of failure, the ČSOB Group SR will be able to perform its activities. The objective of these plans is to minimize the impacts of unexpected events on banking activity.

36 Krátkodobé a dlhodobé aktíva a záväzky

36 Current and non-current assets and liabilities

Nasledujúca tabuľka zobrazuje aktíva, záväzky a vlastné imanie podľa očakávaného vysporiadania:

The following table shows the distribution of assets, liabilities and equity based on expected settlement:

(tis. EUR)	31.12.2017			31.12.2016, po úprave		
	Do 1 roka	Nad 1 rok	Spolu	Do 1 roka	Nad 1 rok	Spolu
(EUR '000)	31 Dec 2017			31 Dec 2016, reclassified		
	Current	Non-current	Total	Current	Non-current	Total
Aktíva / Assets						
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bank splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and demand deposit with banks	295 046	-	**295 046**	233 240	-	**233 240**
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	25 971	24 518	**50 489**	14 954	42 236	**57 190**
Finančný majetok na predaj / Available-for-sale financial assets	167 553	326 505	**494 058**	14 655	501 950	**516 605**
Pohľadávky voči bankám / Loans and receivables to financial institutions	94 325	7 778	**102 103**	14 333	8 822	**23 155**
Úvery poskytnuté klientom / Loans and receivables to customers	1 351 571	5 224 705	**6 576 276**	1 359 173	4 737 523	**6 096 696**
Investície držané do splatnosti / Held-to-maturity investments	34 373	1 457 370	**1 491 743**	130 804	1 347 627	**1 478 431**
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov / Current income tax asset	4 382	-	**4 382**	3 931	-	**3 931**
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov / Deferred income tax asset	-	18 147	**18 147**	-	20 885	**20 885**
Hmotný majetok / Property and equipment	-	160 565	**160 565**	-	79 913	**79 913**
Nehmotný majetok / Intangible assets	-	9 221	**9 221**	-	10 887	**10 887**
Majetok určený na predaj / Assets held for sale	1 477	-	**1 477**	5 495	-	**5 495**
Ostatné aktíva / Other assets	16 785	709	**17 494**	14 427	2 918	**17 345**
Aktíva spolu / Total assets	**1 991 483**	**7 229 518**	**9 221 001**	**1 791 012**	**6 752 761**	**8 543 773**
Záväzky a vlastné imanie / Liabilities and equity						
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss	28 411	52 777	**81 188**	146 294	71 297	**217 591**
Záväzky voči bankám / Amounts owed to financial institutions	537 375	308 859	**846 234**	516 860	378 643	**895 503**
Vklady a úvery prijaté od klientov / Amounts owed to customers	2 812 042	3 240 121	**6 052 163**	2 500 929	3 117 629	**5 618 558**
Vydané dlhové cenné papiere / Debt securities issued	439 878	833 979	**1 273 857**	666 955	380 252	**1 047 207**
Podriadený dlh / Subordinated debt	43	87 500	**87 543**	-	-	**-**
Rezervy / Provisions	-	7 213	**7 213**	-	7 378	**7 378**
Ostatné záväzky / Other liabilities	50 361	4 754	**55 115**	47 133	8 576	**55 709**
Záväzok zo splatnej dane z príjmov / Current income tax liability	681	-	**681**	1	-	**1**
Vlastné imanie / Equity	-	817 007	**817 007**	-	701 826	**701 826**
Záväzky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity	**3 868 791**	**5 352 210**	**9 221 001**	**3 878 172**	**4 665 601**	**8 543 773**

37 Kapitál

Skupina od 1. januára 2014 riadi svoj kapitál v súlade s Nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o obozretných požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (ďalej aj „Nariadenie (EÚ) č. 575/2013" alebo „CRR"). Požadovaná výška kapitálovej primeranosti je stanovená spoločným rozhodnutím o kapitáli (tzv. „Joint Capital Decision – JCD") a rozhodnutím lokálneho regulátora ohľadom výšky kapitálových vankúšoch. Skupina okrem udržiavania podielu vlastného kapitálu Tier 1 minimálne vo výške 4,50 %; podielu kapitálu Tier 1 minimálne vo výške 6,00 % a celkový podiel kapitálu minimálne vo výške 8,00 %, udržiava aj vankúš na zachovanie kapitálu, vo forme vlastného kapitálu Tier 1, vo výške 2,50 % jej celkovej rizikovej expozície. Skupina udržiava vankúš pre lokálne systémovo významné banky (O-SII) vo výške 1,00 % jej celkovej rizikovej expozície a od 2017 taktiež vankúš na krytie systémového rizika vo výške 1,00 %, ktorý sa uplatňuje len na všetky expozície nachádzajúce sa v Slovenskej republike, a zároveň má Skupina povinnosť udržiavať proticyklický vankúš vo výške 0,50 %.

Skupina pravidelne vyhodnocuje aj primeranosť vnútorného kapitálu na krytie rizík, ktorým je vystavená pri vykonávaní svojich činností. ČSOB Skupina SR integrovala proces riadenia vnútorného kapitálu do existujúcich systémov riadenia rizík. V rámci ICAAP Skupina uplatňuje kvalitatívny a kvantitatívny prístup k hodnoteniu rizík, ktorým je vystavená.

Prvoradými úlohami Skupiny je zabezpečiť silnú kapitálovú základňu, aby vyhovela regulatórnym požiadavkám, udržala si dôveryhodnosť na trhu a tým zabezpečila podporu ďalšieho podnikania. Predstavenstvo pravidelne preveruje zásady riadenia a rozdeľovania kapitálu Skupiny.

37 Capital

From 1 January 2014, the Group actively manages the volume of its capital in accordance with the Regulation of the European Parliament and of the Council (EU) No 575/2013 of 26 June 2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms and amending Regulation (EU) No 648/2012 (hereinafter 'Regulation (EU) No 575/2013' or 'CRR'). The required volume of capital requirements is set up by Joint Capital Decision (hereinafter 'JCD') and by local regulator, which is responsible for setting of capital buffers. The Group actively manages Common Equity Tier 1 capital ratio of 4.50%, a Tier 1 capital ratio of 6.00% and a total capital ratio of 8.00% and also maintains a capital conservation buffer in the form of common equity Tier 1 capital ratio of 2.5% of its total risk exposure. The Group maintains a systematically important institution buffer (O-SII) of 1.00% its total risk exposure and since 2017, a systemic risk buffer of 1.00%, which is applicable on exposures in Slovak republic and a countercyclical buffer of 0.50%.

The Group regularly evaluates the adequacy of internal capital, through the Internal Capital Adequacy Assessment Process ('ICAAP'), to cover the risks to which the Group 's activity is exposed. The Group has an integrated process of internal capital management to existing risk management systems. Within ICAAP the Group applies a qualitative and quantitative approach to risk assessment.

The primary objectives of the Group are to maintain strong capital resources to meet the regulatory requirements, preserve its credibility and ensure continuity in its activities. The Board of Directors regularly reviews the principles of management and distribution of the Group 's capital.

Skupina riadi svoju kapitálovú štruktúru s ohľadom na zmeny v ekonomických podmienkach a v rizikovom profile svojich aktivít.

The Group manages its capital structure with respect to the changes in economic environment and changes in risk profile of its activities.

(tis. EUR) (EUR ´000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Celkové vlastné zdroje / Own funds	**887 737**	**680 082**
Kapitál Tier 1 / Tier 1 Capital	***781 600***	***663 934***
Vlastný kapitál Tier 1 (CET 1) / Common Equity Tier 1 Capital (CET 1)	***781 600***	***663 934***
Základné imanie / Share capital	295 015	248 004
Emisné ážio / Share premium	484 726	484 726
Zákonný rezervný fond / Legal reserve fund	49 601	49 601
Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings	117 384	34 201
Prípustný zisk / Eligible profit	70 027	83 229
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok / Accumulated other comprehensive income	16 073	17 927
Dodatočné úpravy ocenenia / Value adjustments due to the requirements for prudent valuation	(1 010)	(1 161)
Softvér / Software	(9 221)	(10 887)
Ostatné oceňovacie rozdiely / Other revaluation reserve	(216 162)	(216 162)
IRB schodok úprav kreditného rizika o očakávané straty / IRB shortfall of credit risk adjustments to expected losses	(24 833)	(25 544)
Kapitál Tier 2 / Tier 2 Capital	***106 137***	***16 148***
Podriadený dlh / Subordinated debt	87 543	-
Nadbytok opravných položiek nad prípustnými očakávanými stratami pri IRB / IRB Excess of impairment losses over expected losses eligible	18 594	16 148

K 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 Skupina splnila povinné kapitálové požiadavky.

As at 31 December 2017 and 31 December 2016, the ČSOB Group SR met the obligatory capital requirements.

38 Peniaze a peňažné ekvivalenty

Pre potreby výkazu peňažných tokov peniaze a peňažné ekvivalenty pozostávajú z nasledovných položiek:

38 Cash and cash equivalents

For the purposes of the cash flow statement, cash and cash equivalents consist of the following items:

(tis. EUR) (EUR '000)	Poznámka Note	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bank splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	3	295 046	233 240
Pohľadávky voči bankám / Loans and receivables to financial institutions			
– úvery poskytnuté bankám / - Loans and receivables to banks		87 274	2 220
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss			
– úvery poskytnuté bankám / - Loans and receivables to banks	4	12 775	-
Spolu / Total		**395 095**	**235 460**

39 Významné udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka

Po dni, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka, Skupina zvolila dvoch nových členov predstavenstva, Jána Lučana na pozíciu Vrchný riaditeľ za finančné riadenie a centrálne služby, ktorý nahradí Stefana Delaeta a Everta Vandenbusscheho, ktorý bude zodpovedný za transformáciu a ICT. Táto zmena podlieha schváleniu ECB.

Od 31. decembra 2017 až do dátumu vydania tejto účtovnej závierky neboli zistené ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

Túto konsolidovanú účtovnú závierku schválilo a odsúhlasilo na vydanie predstavenstvo dňa 20. marca 2018.

39 Post balance sheet events

After balance sheet date, the Bank elected two new members of Board of Directors, Ján Lučan as Chief Financial Officer replacing Stefan Delaet and Evert Vandenbussche who will be responsible for Transformation and ICT. These changes are subject to the approval by ECB.

From 31 December 2017, up to the date of issue of these financial statements, there were no other events identified that would require adjustments to or disclosure in these financial statements.

These Consolidated Financial Statements were approved and authorized for issue by the Board of Directors on 20 March 2018.

Daniel Kollár
generálny riaditeľ
/ Chief Executive Officer

Marcela Výbohová
vrchný riaditeľ pre riziká, právne služby a compliance
/ Chief Officer for Risk, Legal and Compliance

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017 ZOSTAVENÁ PODĽA MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA V ZNENÍ PRIJATOM EURÓPSKOU ÚNIOU A SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017 PREPARED IN ACCORDANCE WITH THE INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS AS ADOPTED BY THE EUROPEAN UNION AND INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

OBSAH / TABLE OF CONTENTS

pwc

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti
Československá obchodná banka, a.s.

Správa k auditu individuálnej účtovnej závierky

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje individuálna účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Československá obchodná banka, a.s. (ďalej „Banka") k 31. decembru 2017, výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Náš názor je v súlade s našou dodatočnou správou pre Výbor pre audit.

Čo sme auditovali

Individuálna účtovná závierka spoločnosti Československá obchodná banka, a.s. obsahuje:

- individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017;
- individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- individuálny výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil; a
- poznámky k individuálnej účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Základ pre náš názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi ("ISA"). Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti našej správy *Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky*.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Nezávislosť

Od Banky sme nezávislí v zmysle Etického kódexu pre účtovných odborníkov, ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov pri Medzinárodnej federácii účtovníkov („Etický kódex"), ako aj v zmysle iných požiadaviek kladených legislatívou v Slovenskej republike, ktorá sa vzťahuje na náš audit účtovnej závierky. V súlade s týmito požiadavkami a Etickým kódexom sme splnili na nás kladené iné povinnosti týkajúce sa etiky.

Podľa nášho najlepšieho vedomia a svedomia, vyhlasujeme, že neaudítorské služby, ktoré sme poskytli Banke sú v súlade s platnými právnymi predpismi a nariadeniami v Slovenskej republike a taktiež sme neposkytli také neaudítorské služby, ktoré sú zakázané na základe článku 5(1) Nariadenia (EÚ) číslo 537/2014.

Neaudítorské služby, ktoré sme poskytli Banke v období od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 sú zverejnené v bode č. 30 poznámok k individuálnej účtovnej závierke.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Twin City/A, Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, Slovak Republic
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, www.pwc.com/sk

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.
Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ): 2020270021.
VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH): SK2020270021.
Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod Vložkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.
The firm is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, Ref. No.: 16611/B, Section: Sro.

Náš prístup k auditu

Rozsah auditu

Náš audit sme navrhli s ohľadom na hladinu významnosti a na základe posúdenia rizík významných nesprávností v individuálnej účtovnej závierke. Zvážili sme najmä oblasti, v ktorých vedenie Banky uplatnilo svoj subjektívny úsudok, napríklad v súvislosti s významnými účtovnými odhadmi, v rámci ktorých boli použité predpoklady a zvážené budúce udalosti, ktoré sú vzhľadom na ich povahu neisté. Zohľadnili sme tiež riziko spojené s možným obchádzaním interných kontrol vedením, a okrem iného sme zvážili aj to, či existujú dôkazy o zaujatosti, ktorá predstavuje riziko významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu.

Rozsah nášho auditu sme prispôsobili tak, aby sme vykonali dostatočnú prácu v rozsahu, ktorý nám umožní vyjadriť názor na individuálnu účtovnú závierku ako celok, pričom sme zohľadnili organizačnú štruktúru Banky, účtovné procesy a kontroly ako aj odvetvie finančných služieb, v ktorom Banka pôsobí.

Hladina významnosti

Rozsah nášho auditu bol ovplyvnený aplikáciou hladiny významnosti. Audit je navrhnutý tak, aby sme získali primerané uistenie, že individuálna účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby. Nesprávnosti sú považované za významné, ak jednotlivo alebo v súhrne môžu ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov vykonané na základe individuálnej účtovnej závierky.

Na základe nášho profesionálneho úsudku sme stanovili určité kvantitatívne limity pre hladinu významnosti, ako je uvedené v tabuľke nižšie. Tie nám spolu so zvážením kvalitatívnych aspektov pomohli stanoviť rozsah nášho auditu, jeho povahu, načasovanie a rozsah našich audítorských postupov ako aj pri vyhodnocovaní vplyvov nesprávností, jednotlivo ako aj súhrnne, na individuálnu účtovnú závierku ako celok.

Celkový dopad nesprávností súvisiacich s reklasifikáciou v rámci primárnych výkazov môže byť považovaný za nevýznamný na základe kvalitatívneho posúdenia, aj keď z kvantitatívneho hľadiska prekračuje hladinu významnosti zverejnenú v nasledovnej tabuľke.

Celková hladina významnosti	5,5 miliónov EUR
Ako sme ju stanovili	Hladina významnosti sa zakladá na kombinácii dvoch ukazovateľov, a to zisku pred zdanením a vlastného imania, pričom každý ukazovateľ mal váhu 50%.
Zdôvodnenie spôsobu stanovenia hladiny významnosti	Výkonnosť Banky je užívateľmi účtovnej závierky najčastejšie posudzovaná na základe jej zisku. Avšak výška kapitálu Banky je tiež dôležitý indikátor pre mnohých užívateľov účtovnej závierky a výnosnosť z pohľadu akcionárov sa často vyjadruje v pomere k výške kapitálu Banky, napríklad ako pomer zisku k výške vlastného imania. Použili sme kvantitatívne limity vo výške približne 5% zo zisku pred zdanením a 1% z vlastného imania, ktoré, na základe našej skúsenosti, predstavujú akceptovateľné ukazovatele.

pwc

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré podľa nášho profesionálneho úsudku boli najvýznamnejšie pre audit individuálnej účtovnej závierky v bežnom účtovnom období. Tieto záležitosti boli posúdené v kontexte nášho auditu individuálnej účtovnej závierky ako celku, aby sme si na ňu mohli vytvoriť názor, a z tohto dôvodu nevyjadrujeme samostatný názor k jednotlivým záležitostiam.

Kľúčové záležitosti auditu	Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti
Odhad opravných položiek k úverom	
Odhady k opravným položkám k úverom sú kritickými odhadmi a vyžadujú podstatnú úroveň manažérskeho úsudku, ako je podrobnejšie vysvetlené v bode č. 2.2 poznámok k individuálnej účtovnej závierke. Identifikácia úverov so zhoršenými vlastnosťami, vyhodnotenie objektívnych indikátorov zníženia ich hodnoty, odhad výšky zabezpečenia úverov a stanovenie vymožiteľnej hodnoty úverov sú svojou podstatou neisté odhady. Banka účtuje portfóliové opravné položky k úverom, ktoré nie sú individuálne významné a opravné položky na straty, ktoré nastali, avšak ešte neboli identifikované z pohľadu konkrétneho úveru. Opravné položky k úverom si vyžadovali našu významnú pozornosť z dôvodu prirodzenej neistoty a významnosti tohto odhadu pre individuálnu účtovnú závierku.	Preverili sme konzistentnosť a vhodnosť použitej metodológie pre odhad opravných položiek úverom. Vyhodnotili a otestovali sme design, implementáciu a prevádzkovú účinnosť kontrolných postupov, ktoré sa vzťahujú na včasné identifikovanie úverov so zníženou hodnotou a vykonali sme nezávislú validáciu modelov, ktoré používa vedenie pre výpočet opravných položiek k úverom. Vyhodnotili sme aj proces ročného spätného testovania modelov. Preskúmali sme vzorku individuálne významných úverových expozícií bez znakov zníženia hodnoty ako aj so znakmi zníženia hodnoty, s cieľom otestovať opravné položky k úverom, ktoré boli vypočítané na individuálnej báze. Otestovali sme a kriticky zvážili predpoklady použité vedením, vrátane plánovaných budúcich peňažných tokov, ocenenia zabezpečenia úverov, ako aj odhadované vymožiteľné hodnoty v prípade defaultu. Vyhodnotili sme významné modely, vhodnosť použitých predpokladov, úplnosť a správnosť podkladových údajov, ktoré Banka použila na odhad portfóliových opravných položiek k úverom, ktoré majú podobné vlastnosti z pohľadu úverového rizika. Analyzovali sme výsledky spätného testovania opravných položiek na straty, ktoré nastali, avšak neboli identifikované s konkrétnym úverom. Prečítali sme individuálnu účtovnú závierku s cieľom vyhodnotiť relevantné zverejnenia k opravným položkám k úverom a k úverovej kvalite aktív. Naše postupy neviedli k významným úpravám opravných položiek k úverom k 31. decembru 2017.

Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za výročnú správu vypracovanú v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov („Zákon o účtovníctve“), Zákonom o burze cenných papierov č. 429/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov a so Zákonom č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov. Výročná správa obsahuje (a) individuálnu účtovnú závierku a (b) ostatné informácie.

Náš názor na individuálnu účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

V súvislosti s auditom individuálnej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámiť sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a na základe toho posúdiť, či sú vo významnom nesúlade s individuálnou účtovnou závierkou alebo poznatkami, ktoré sme počas auditu získali, alebo či existuje iná indikácia, že sú významne nesprávne.

Pokiaľ ide o výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje Zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu sme dospeli k názoru, že:

- informácie uvedené vo výročnej správe za rok ukončený 31. decembra 2017 sú v súlade s individuálnou účtovnou závierkou za daný rok, a že
- výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Navyše na základe našich poznatkov o Banke a situácii v nej, ktoré sme počas auditu získali, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za individuálnu účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie individuálnej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní individuálnej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Banka schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Banky v činnosti, ako aj za zostavenie individuálnej účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, ibaže by štatutárny orgán buď mal zámer Banku zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohliadanie nad procesmi finančného výkazníctva Banky.

Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či individuálna účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe individuálnej účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť nášho auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v individuálnej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Banky.

- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad, účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.

pwc

- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Banky nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Banka prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či individuálna účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami zodpovednými za správu a riadenie komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas auditu.

Osobám zodpovedným za správu a riadenie sme poskytli vyhlásenie, že sme dodržali relevantné etické požiadavky ohľadom našej nezávislosti, a aby sme s nimi komunikovali ohľadom všetkých vzťahov a ďalších záležitostí, o ktorých by bolo možné rozumne uvažovať, že by mohli mať vplyv na našu nezávislosť, a kde to bolo relevantné, ohľadom súvisiacich protiopatrení.

Zo záležitostí komunikovaných osobám povereným správou a riadením, sme určili tie záležitosti, ktoré boli najvýznamnejšie počas auditu individuálnej účtovnej závierky za bežné obdobie, a preto sú považované za kľúčové záležitosti auditu. Tieto záležitosti uvádzame v správe audítora, okrem prípadov, keď zákon alebo nariadenie zakazuje zverejnenie danej záležitosti, alebo keď vo veľmi zriedkavých prípadoch rozhodneme, že záležitosť by nemala byť uvedená v našej správe, pretože nepriaznivé dôsledky jej zverejnenia by dôvodne mohli prevážiť nad verejným záujmom takejto komunikácie.

Správa k ďalším právnym a regulatívnym požiadavkám

Naše vymenovanie za nezávislých audítorov

Za audítorov Banky sme boli prvýkrát vymenovaní valným zhromaždením 27. mája 2016. Naše znovuzvolenie je uskutočňované valným zhromaždením na ročnej báze a celkové neprerušené obdobie výkonu auditu predstavuje dva roky.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
SKAU licencia č. 161

Mgr. Martin Gallovič
UDVA licencia č. 1180

Bratislava, 26. marca 2018, okrem časti správy „Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe", pre účely ktorej je dátum našej správy 9. apríla 2018.

pwc

Naša správa bola vypracovaná v slovenskom a anglickom jazyku. Vo všetkých záležitostiach ohľadom interpretácie, stanovísk či názorov, má slovenská verzia našej správy prednosť pred anglickou verziou.

Independent Auditor's Report

To the Shareholder, Supervisory Board, and Board of Directors of
Československá obchodná banka, a.s.

Report on the Audit of the Separate Financial Statements

Our opinion

In our opinion, the separate financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Československá obchodná banka, a.s. (the "Bank") as at 31 December 2017, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union.

Our opinion is consistent with our additional report to the Audit Committee.

What we have audited

The separate financial statements of Československá obchodná banka, a.s. comprise:

- the Separate Statement of Financial Position as at 31 December 2017;
- the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for the year then ended;
- the Separate Statement of Changes in Equity for the year then ended;
- the Separate Statement of Cash Flows for the year then ended; and
- the Notes to the Separate Financial Statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing ("ISAs"). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's responsibilities for the audit of the separate financial statements* section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

We are independent of the Bank in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants issued by the International Federation of Accountants ("Code of Ethics") and other requirements of legislation that are relevant to our audit of the separate financial statements in the Slovak Republic. We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the Code of Ethics.

To the best of our knowledge and belief, we declare that non-audit services that we have provided to the Bank are in accordance with the applicable law and regulations in the Slovak Republic and that we have not provided non-audit services that are prohibited under Article 5(1) of Regulation (EU) No.537/2014.

The non-audit services that we have provided to the Bank, in the period from 1 January 2017 to 31 December 2017, are disclosed in Note 30 to the separate financial statements.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Twin City/A, Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, Slovak Republic
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, www.pwc.com/sk

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.
Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ): 2020270021.
VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH): SK2020270021.
Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod Vložkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.
The firm is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, Ref. No.: 16611/B, Section: Sro.

pwc

Our audit approach

Audit scope

As part of designing our audit, we determined materiality and assessed the risks of material misstatement in the separate financial statements. In particular, we considered where management made subjective judgements; for example, in respect of significant accounting estimates that involved making assumptions and considering future events that are inherently uncertain. As in all of our audits, we also addressed the risk of management override of internal controls, including among other matters, consideration of whether there was evidence of bias that represented a risk of material misstatement due to fraud.

We tailored the scope of our audit in order to perform sufficient work to enable us to provide an opinion on the separate financial statements as a whole, taking into account the Bank's internal structure, the accounting processes and controls, and the financial services industry in which the Bank operates.

Materiality

The scope of our audit was influenced by our application of materiality. An audit is designed to obtain reasonable assurance whether the separate financial statements are free from material misstatement. Misstatements may arise due to fraud or error. They are considered material if individually or in aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of the separate financial statements.

Based on our professional judgement, we determined certain quantitative thresholds for materiality as set out in the table below. These, together with qualitative considerations, helped us to determine the scope of our audit and the nature, timing and extent of our audit procedures and to evaluate the effect of misstatements, both individually and in aggregate on the separate financial statements as a whole.

The qualitative considerations and assessment of the overall impact of the misstatements, which relate to reclassification within the primary statements might be considered not material even if they are quantitatively in excess of the materiality thresholds disclosed below.

Overall materiality	EUR 5.5 million
How we determined it	We based the materiality on a combination of two benchmarks, profit before tax and equity, each carrying 50% weight.
Rationale for the materiality benchmark applied	The performance of the Bank is most commonly evaluated by financial statements users based on the Bank's profitability. However, the Bank's capital is also an important indicator for many users of the financial statements and shareholder return is also commonly expressed relative to the amount of the Bank's capital, that is, as a return on equity. We applied quantitative thresholds of approximately 5% to profit before tax and 1% to equity, which in our experience represent acceptable benchmarks.

Key audit matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the separate financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the separate financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Key audit matter	How our audit addressed the Key audit matter
Loan loss provisions estimate	
The loan loss provisions are a critical estimate and involve considerable management judgement, as explained in more detail in Note 2.2 in the separate financial statements. The identification of loans that are deteriorating, the assessment of objective evidence for impairment, the value of collateral and the determination of the recoverable amount of loans are inherently uncertain. The Bank recognized portfolio provisions for loans, which are not individually significant, and a provision for impairment losses incurred but not yet reported or identified with a specific loan. The loan provisions required our significant attention given the inherent uncertainty and significance of this estimate for the separate financial statements.	We verified that the Bank's methodology for estimating loan loss provisions was appropriate and was being applied consistently. We assessed and tested the design, implementation, and operating effectiveness of the controls related to the timely identification of impaired loans, performed an independent validation of models used by management for calculation of loan loss provisions, and reviewed the process of annual back-testing of the models. We examined a sample of individually significant loan exposures, both unimpaired and impaired, in order to test loan loss provisions calculated on an individual basis. We tested and critically assessed management's assumptions, including forecasts of future cash flows, valuation of underlying collateral and estimates of recovery on default. We assessed the underlying models, reasonableness of assumptions, and completeness and accuracy of the underlying data, which were used by the Bank to estimate portfolio loan loss provisions for loans that share similar credit risk characteristics. We inspected the results of back testing of provisions for losses incurred but not yet reported or identified with a specific loan. We read the separate financial statements to assess the relevant loan impairment and credit quality disclosures. Our procedures did not lead to any material adjustments to the loan loss provisions at 31 December 2017.

Reporting on other information in the annual report

Management is responsible for the annual report prepared in accordance with the Slovak Act on Accounting No. 431/2002 as amended (the "Accounting Act"), the Slovak Act on Stock Exchanges No. 429/2002 as amended and the Slovak Act on Securities and Investment Services No. 566/2001 as amended. The annual report comprises (a) the separate financial statements and (b) other information.

Our opinion on the separate financial statements does not cover the other information.

In connection with our audit of the separate financial statements, our responsibility is to read the annual report and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the separate financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

With respect to the annual report, we considered whether it includes the disclosures required by the Accounting Act.

Based on the work undertaken in the course of our audit, in our opinion:

- the information given in the annual report for the year ended 31 December 2017 is consistent with the separate financial statements; and
- the annual report has been prepared in accordance with the Accounting Act.

In addition, in light of the knowledge and understanding of the Bank and its environment obtained in the course of the audit, we are required to report if we have identified material misstatements in the annual report. We have nothing to report in this respect.

pwc

Responsibilities of management and those charged with governance for the separate financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the separate financial statements in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of separate financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the separate financial statements, management is responsible for assessing the Bank's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Bank or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Bank's financial reporting process.

Auditor's responsibilities for the audit of the separate financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the separate financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these separate financial statements.

As part of our audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the separate financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Bank's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Bank's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the separate financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Bank to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the separate financial statements, including the disclosures, and whether the separate financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the separate financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Reporting on Other Legal and Regulatory Requirements

Appointment

We were first appointed as auditors of the Bank by the General assembly on 27 May 2016. Our appointment has been renewed annually by General assembly representing a total period of uninterrupted engagement appointment of two years.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
SKAU licence No. 161

Slovenská komora audítorov SKAU Č. licencie 161 PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

Mgr. Martin Gallovič
UDVA licence No. 1180

Bratislava, 26 March 2018, except for the section "Reporting on other information in the annual report" of this report, for which the date of our report is 9 April 2018.

Our report has been prepared in Slovak and in English languages. In all matters of interpretation of information, views or opinions, the Slovak language version of our report takes precedence over the English language version.

Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017 (zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

Separate Statement of Financial Position at 31 December 2017 (in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the EU)

(tis. EUR) (EUR '000)	Poznámka Note	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 Po úprave 31 Dec 2016 Reclassified
Aktíva / Assets			
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	3	273 556	226 562
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	4	52 562	60 330
Finančný majetok na predaj / Available-for-sale financial assets	5	453 334	458 652
Finančný majetok na predaj založený ako kolaterál / Available-for-sale financial assets pledged as collateral	5, 16	-	17 661
Pohľadávky voči bankám / Loans and receivables to financial institutions	6	102 103	23 155
Úvery poskytnuté klientom / Loans and receivables to customers	7	5 528 390	5 093 474
Investície držané do splatnosti / Held-to-maturity investments	8	1 284 710	1 349 045
Investície držané do splatnosti založené ako kolaterál / Held-to-maturity investments pledged as collateral	8, 16	186 486	108 841
Investície v dcérskych spoločnostiach / Investments in subsidiaries	9	76 202	75 202
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov / Current income tax asset		3 637	2 123
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov / Deferred income tax asset	31	13 431	15 136
Hmotný majetok / Property and equipment	10	39 643	42 485
Nehmotný majetok / Intangible assets	11	7 656	9 026
Majetok určený na predaj / Assets held for sale	12	-	3 602
Ostatné aktíva / Other assets	13	10 225	13 650
Aktíva spolu / Total assets		**8 031 935**	**7 498 944**

(tis. EUR) (EUR '000)	Poznámka Note	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 Po úprave 31 Dec 2016 Reclassified
Záväzky a vlastné imanie / Liabilities and equity			
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss	15	81 205	222 592
Záväzky voči bankám / Amounts owed to financial institutions	16	687 496	679 873
Vklady a úvery prijaté od klientov / Amounts owed to customers	17	5 853 233	5 403 111
Vydané dlhové cenné papiere / Debt securities issued	18	517 926	480 882
Rezervy / Provisions	14, 19	6 756	6 812
Ostatné záväzky / Other liabilities	20	34 480	39 460
Podriadený dlh / Subordinated debt	21	87 543	-
Záväzky / Total liabilities		**7 268 639**	**6 832 730**
Základné imanie / Share capital		295 015	248 004
Emisné ážio / Share premium		484 726	484 726
Rezervné fondy / Reserve funds		49 601	49 601
Oceňovacie rozdiely / Revaluation reserve		(200 162)	(198 795)
Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings		82 632	4 190
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia / Net profit for year		51 484	78 488
Vlastné imanie / Total equity	23	763 296	666 214
Záväzky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity		**8 031 935**	**7 498 944**

Daniel Kollár
generálny riaditeľ
/ Chief Executive Officer

Marcela Výbohová
vrchný riaditeľ pre riziká, právne služby a compliance
/ Chief Officer for Risk, Legal and Compliance

Poznámky číslo 1 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.
/ The Notes number 1 to 40 form an integral part of these Separate Financial Statements.

Individuálny výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2017 (zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for year ended 31 December 2017 (in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the EU)

(tis. EUR) (EUR '000)	Poznámka Note	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Úrokové výnosy / Interest income		189 088	197 520
Úrokové náklady / Interest expense		(22 941)	(30 718)
Čisté úrokové výnosy / Net interest income	25	**166 147**	**166 802**
Výnosy z poplatkov a provízií / Fee and commission income		61 001	54 021
Náklady na poplatky a provízie / Fee and commission expense		(8 438)	(7 825)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	26	**52 563**	**46 196**
Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	27	16 786	17 713
Čistý zisk z finančného majetku na predaj / Net realized result from available-for-sale financial assets	23.4	-	15 816
Výnosy z dividend / Dividend income		1 081	17 537
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	28	2 798	1 126
Výnosy celkom / Total income		**239 375**	**265 190**
Personálne náklady / Personnel expenses	29	(68 804)	(68 528)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku / Depreciation and amortization	10, 11	(10 442)	(10 597)
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	30	(84 215)	(80 607)
Prevádzkové náklady / Operating expenses		**(163 461)**	**(159 732)**
Zisk pred tvorbou opravných položiek, finančných záruk a zdanením / Profit for year before impairment losses,financial guarantees and tax		**75 914**	**105 458**
Opravné položky a finančné záruky / Impairment losses and financial guarantees	14	(8 900)	(9 729)
Zisk pred zdanením / Profit for year before tax		**67 014**	**95 729**
Daň z príjmu / Income tax expense	31	(15 530)	(17 241)
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for year		**51 484**	**78 488**
Iný komplexný výsledok: / Other comprehensive loss:			
Položky, ktoré môžu byť následne reklasifikované do výkazu ziskov a strát: / Items that may be reclassified subsequently to profit or loss:			
Finančný majetok na predaj / Available-for-sale financial assets	23.4	(1 730)	(16 995)
Daň z príjmov vzťahujúca sa položkám, ktoré môžu byť následne reklasifikované do výkazu ziskov a strát / Income tax relating to items that may be reclassified subsequently to profit or loss	23.4	363	3 908
Iný komplexný výsledok po zdanení / Other comprehensive loss for year, net of tax		**(1 367)**	**(13 087)**
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie / Total comprehensive income for year		**50 117**	**65 401**

Poznámky číslo 1 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

The Notes number 1 to 40 form an integral part of these Separate Financial Statements.

Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

Separate Statement of Changes in Equity for year ended 31 December 2017
(in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the EU)

(tis. EUR) / (EUR '000)	Základné imanie / Share capital	Emisné ážio / Share premium	Rezervné fondy / Reserve funds	Oceňovacie rozdiely z finančného majetku na predaj / Revaluation reserve on available-for-sale financial assets	Ostatné oceňovacie rozdiely / Other revaluation reserve	Nerozdelený zisk / Retained earnings	Spolu / Total
Vlastné imanie k 1. januáru 2016 / Equity as at 1 January 2016	**248 004**	**484 726**	**49 601**	**30 454**	**(216 162)**	**75 547**	**672 170**
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie: / Total comprehensive income/(loss) for year	-	-	-	(13 087)	-	78 488	**65 401**
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the year	-	-	-	-	-	*78 488*	***78 488***
Iný komplexný výsledok po zdanení / Other comprehensive loss for the year, net of tax	-	-	-	*(13 087)*	-	-	***(13 087)***
Presuny zo zlúčenia / Transfer on merger	-	-	-	-	-	372	**372**
Vyplatené dividendy / Dividends paid	-	-	-	-	-	(71 729)	**(71 729)**
Vlastné imanie k 31. decembru 2016 / Equity as at 31 December 2016	**248 004**	**484 726**	**49 601**	**17 367**	**(216 162)**	**82 678**	**666 214**
Vlastné imanie k 1. januáru 2017 / Equity as at 1 January 2017	**248 004**	**484 726**	**49 601**	**17 367**	**(216 162)**	**82 678**	**666 214**
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie: / Total comprehensive income/(loss) for year	-	-	-	(1 367)	-	51 484	**50 117**
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the year	-	-	-	-	-	*51 484*	***51 484***
Iný komplexný výsledok po zdanení / Other comprehensive loss for the year, net of tax	-	-	-	*(1 367)*	-	-	***(1 367)***
Kapitálový vklad vlastníka / Contribution from shareholder	47 011	-	-	-	-	-	**47 011**
Ostatné / Other	-	-	-	-	-	(46)	**(46)**
Vlastné imanie k 31. decembru 2017 / Equity as at 31 December 2017	**295 015**	**484 726**	**49 601**	**16 000**	**(216 162)**	**134 116**	**763 296**

Poznámky číslo 1 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

The Notes number 1 to 40 form an integral part of these Separate Financial Statements.

Individuálny výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

Separate Statement of Cash Flows for year ended 31 December 2017
(in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the EU)

(tis. EUR) (EUR '000)	Poznámka Note	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 Po úprave 31 Dec 2016 Reclassified
Zisk pred zdanením / Profit before taxes		**67 014**	**95 729**
Úpravy o: / Adjustments for:			
Odpisy hmotného a nehmotného majetku / Depreciation and amortization		10 442	10 597
Nerealizovaná strata z finančných nástrojov / Unrealized losses from financial instruments		5 473	5 466
Výnosy z dividend / Dividend income		(1 081)	(17 537)
Úrokové výnosy / Interest income		(189 088)	(197 520)
Úrokové náklady / Interest expense		22 941	30 718
Opravné položky a rezervy / Impairment losses and provisions		9 017	10 578
Strata / (zisk) z predaja hmotného a nehmotného majetku / Loss on disposal of property and equipment, intangible assets and assets held for sale		(33)	330
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov / Cash flow from operations before changes in operating assets and liabilities		***(75 315)***	***(61 639)***
Peňažné toky z prevádzkových aktív a záväzkov: / Changes in operating assets and liabilities:			
Pohľadávky voči bankám / Loans and receivables to financial institutions		6 112	(14 950)
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss		13 313	13 926
Finančný majetok na predaj / Available-for-sale financial assets		20 029	14 583
Úvery poskytnuté klientom / Loans and receivables to customers		(444 388)	(645 951)
Ostatné aktíva / Other assets		(626)	(3 457)
Záväzky voči bankám / Amounts owed to financial institutions		8 406	299 099
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss		(138 090)	(66 570)
Vklady a úvery prijaté od klientov / Amounts owed to customers		452 472	532 421
Rezervy / Provisions		(1)	(22)
Ostatné záväzky / Other liabilities		(1 251)	2 019
Peňažné toky z / (na) prevádzkových činností pred úrokmi a daňami / Cash flow from operations before interest and taxes		***(159 339)***	***69 459***
Úroky prijaté / Interest received		199 473	208 148
Úroky zaplatené / Interest paid		(26 506)	(30 711)
Zaplatená daň z príjmov / Income taxes paid		(14 976)	(26 009)
Čisté peňažné toky z / (na) prevádzkových činností / Net cash flow from/ (on) operating activities		**(1 348)**	**220 887**

(tis. EUR) (EUR '000)	Poznámka Note	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 Po úprave 31 Dec 2016 Reclassified
Peňažné toky z investičných činností / Cash flow from investing activities:			
Obstaranie investícií držaných do splatnosti / Acquisition of held-to-maturity investments		(126 281)	(244 785)
Splatenie investícií držaných do splatnosti / Repayment of held-to-maturity investments		101 995	30 205
Prijaté dividendy / Dividends received		1 081	17 537
Obstaranie hmotného a nehmotného majetku / Purchase of property and equipment, intangible assets		(6 299)	(7 768)
Predaj hmotného a nehmotného majetku / Proceeds from sale of property and equipment, intangible assets and assets held for sale		3 704	245
Čisté peňažné toky z investícií v dcérskych spoločnostiach / Net cash flows from investments in subsidiaries		(1 000)	(1 000)
Čisté peňažné toky na investičné činnosti / Net cash flow on investing activities		**(26 800)**	**(205 566)**
Peňažné toky z finančných činností / Cash flow from financing activities:			
Podriadený dlh / Subordinated debt		87 500	-
Príjem zo zvýšenia základného imania / Proceeds from issue of share capital		47 011	-
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov / Proceeds from issue of debt securities		143 000	128 985
Splatenie dlhových cenných papierov / Repayment of debt securities		(104 540)	(112 609)
Zaplatené dividendy / Dividends paid		-	(71 729)
Čisté peňažné toky na finančné činnosti / Net cash flow from/(on) financing activities		**172 971**	**(55 353)**
Presuny zo zlúčenia / Transfer on merger		-	17
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov / Net change in cash and cash equivalents		**144 823**	**(40 015)**
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku obdobia / Cash and cash equivalents at beginning of year	39	228 782	268 797
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci obdobia / Cash and cash equivalents at end of year	39	373 605	228 782
Čistá zmena / Net change		**144 823**	**(40 015)**

Poznámky čislo 1 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

The Notes number 1 to 40 form an integral part of these Separate Financial Statements.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM

1 Úvod

Československá obchodná banka, a.s. (ďalej „ČSOB SR“ alebo „Banka“) je univerzálnou bankou, ktorá vykonáva svoju činnosť len na území Slovenskej republiky a k 31. decembru 2017 mala 131 pobočiek.

Československá obchodná banka, a.s., je samostatnou univerzálnou bankou s obchodným menom Československá obchodná banka, a.s., so sídlom Žižkova 11, 811 02 Bratislava, jej identifikačné číslo je 36 854 140, identifikátor právnickej osoby („LEI kód“) je 52990096Q5LMCH1WU462.

ČSOB SR je súčasťou skupiny KBC Bank NV, so sídlom Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgicko (ďalej „KBC“). Konsolidovaná účtovná závierka tejto priamej materskej spoločnosti je uložená v Nationale Bank van België NV, Balanscentrale, de Berlaimontlaan 14, 1000 Brusel, Belgicko.

Konečnou materskou a riadiacou spoločnosťou ČSOB SR je KBC GROUP NV, so sídlom Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgicko. Jej konsolidovaná účtovná závierka je uložená rovnako v Nationale Bank van België NV, Balanscentrale, de Berlaimontlaan 14, 1000 Brusel, Belgicko.

Hlavným cieľom KBC je, aby ČSOB SR bola samostatný silný ekonomický subjekt, s rovnakým postavením, právomocou a zodpovednosťami ako majú ostatné spoločnosti v celej KBC skupine v Európe. ČSOB SR poskytuje širokú škálu bankových služieb a produktov pre retailovú klientelu, malé a stredné podniky, korporátnu klientelu a klientov privátneho bankovníctva v domácej mene a v cudzích menách pre domácu i zahraničnú klientelu.

NOTES TO THE SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS

1 Introduction

Československá obchodná banka, a.s., (‘ČSOB SR’ or ‘the Bank’), is a universal commercial bank conducting its operations in the Slovak Republic. As at 31 December 2017, the Bank had 131 branches.

Československá obchodná banka, a.s., is a universal commercial bank with its business name Československá obchodná banka, a.s., and registered office at Žižkova 11, 811 02 Bratislava, identification number 36 854 140, legal entity identifier code (‘LEI code’) 52990096Q5LMCH1WU462.

ČSOB SR is a part of the group of KBC Bank NV, with its registered office at Havenlaan 2, 1080 Brussels, Belgium (‘KBC’). The consolidated financial statements of this immediate parent company are deposited at Nationale Bank van België NV, Balanscentrale, de Berlaimontlaan 14, 1000 Brussels, Belgium.

The ultimate parent and controlling company of ČSOB SR is KBC GROUP NV, with its registered seat at Havenlaan 2, 1080 Brussels, Belgium. The consolidated financial statements of the ultimate parent company are deposited at the same place, Nationale Bank van België NV, Balanscentrale, de Berlaimontlaan 14, 1000 Brussels, Belgium.

The main aim of KBC is to ensure that ČSOB SR is a strong independent economic subject with equal rights, position and responsibilities as other entities within the KBC group in Europe. ČSOB SR provides a wide range of financial and banking services for retail, small and medium-sized entrepreneurs, corporate and private banking domestic and foreign customers in both local and foreign currencies.

ČSOB SR má nasledovné dcérske spoločnosti v rámci skupiny („ČSOB skupina SR") k 31. decembru 2017:

- ČSOB Stavebná sporiteľňa, a.s.
- ČSOB Leasing, a.s. a jeho dcérska spoločnosť („ČSOB Leasing Group")
- ČSOB Nadácia (nekonsolidovaná)
- ČSOB Real, s. r. o.

S účinnosťou od 12. októbra 2017, sa dcérska spoločnosť ČSOB Centrála, s.r.o. premenovala na ČSOB Real, s.r.o.

Generálny riaditeľ a predseda predstavenstva ČSOB SR k 31. decembru 2017 bol Daniel Kollár. Členmi predstavenstva boli: Branislav Straka, Ľuboš Ondrejko, Juraj Ebringer, Stefan Delaet a Marcela Výbohová.

Predseda dozornej rady k 31. decembru 2017 bol Luc Popelier. Členmi dozornej rady boli Peter Leška a Ladislav Mejzlík.

2 Dôležité účtovné postupy a metódy

2.1 Základné zásady vedenia účtovníctva

Individuálna účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2017 (ďalej „individuálna účtovná závierka") ČSOB SR bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného výkazníctva („IFRS") v znení prijatom Európskou úniou a v súlade so zákonom 431/2002 Z.z. o účtovníctve. Banka tiež zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za ČSOB skupinu SR v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a v súlade so zákonom 431/2002 Z.z. o účtovníctve.

Banka zostavila a vydala individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2017 dňa 20. marca 2018.

Individuálna a konsolidovaná účtovná závierka za predchádzajúce obdobie (k 31. decembru 2016) bola schválená a odsúhlasená na vydanie 21. marca 2017.

ČSOB SR has the following subsidiaries within its group ('ČSOB Group SR') as at 31 December 2017:

- ČSOB Stavebná sporiteľňa, a.s.
- ČSOB Leasing, a.s. and its subsidiary ('ČSOB Leasing Group')
- ČSOB Nadácia (non-consolidated)
- ČSOB Real, s. r. o.

With effect from 12 October 2017, the name of the subsidiary ČSOB Centrála, s.r.o. was changed to ČSOB Real, s. r. o.

The Chief Executive Officer and Chairman of the ČSOB SR Board of Directors as at 31 December 2017 was Daniel Kollár. Other members of the Board of Directors were: Branislav Straka, Ľuboš Ondrejko, Juraj Ebringer, Stefan Delaet and Marcela Výbohová.

The Chairman of the Supervisory Board as at 31 December 2017 was Luc Popelier. The members of the Supervisory Board were Peter Leška and Ladislav Mejzlík.

2 Significant accounting principles and methods

2.1 Basic accounting principles

The Bank's Separate Financial Statements for the year ended 31 December 2017 ('separate financial statements') have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ('IFRS') as adopted by the European Union ('EU') and Act No 431/2002 Coll. on Accounting. The Bank also prepares Consolidated Financial Statements for the ČSOB Group SR in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the EU and Act No 431/2002 Coll. on Accounting.

The Bank prepared and issued Separate and Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2017 on 20 March 2018.

Separate and Consolidated Financial Statements for the preceding accounting period (as at 31 December 2016) were approved and authorized for issue on 21 March 2017.

Individuálna účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého pokračovania činnosti Banky a bola zostavená na základe ocenenia v historických cenách upravených o precenenie finančného majetku na predaj a finančných aktív a finančných záväzkov vykazovaných v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát.

Čísla uvedené v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty, mena v individuálnej účtovnej závierke je Euro (ďalej „EUR") a vykázané hodnoty sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.

2.2 Významné účtovné posúdenia a odhady

Príprava individuálnej účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje použitie určitých zásadných účtovných odhadov. V procese aplikovania účtovných metód Bankou manažment okrem odhadov uskutočnil aj iné posúdenia, ktoré významne ovplyvňujú zostatky vykázané v individuálnej účtovnej závierke. Najvýznamnejšie posúdenia a odhady sú uvedené nižšie.

(i) Straty zo znehodnotenia úverov
Banka posudzuje úverové portfólio ku dňu účtovnej závierky a prehodnocuje opravné položky na znehodnotené aktíva, ktoré by mali byť vykázané vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku. Špeciálne posúdenie manažmentom je požadované pri odhade výšky a času budúcich peňažných tokov a stanovovaní úrovne nevyhnutných opravných položiek. Takéto odhady sú vytvárané na základe predpokladov, na ktoré vplýva množstvo faktorov. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov. Pre viac informácií viď poznámky 2.10, 7, 14 a 36.2.

Banka vytvára individuálne opravné položky na individuálne významné úvery a skupinové opravné položky pre tie úvery, ktoré nie sú individuálne významné, alebo pri ktorých nebolo zistené znehodnotenie na základe individuálneho posúdenia. Banka sleduje a vyhodnocuje úverové portfólio z hľadiska koncentrácie v sektoroch, priemyselných odvetviach, z hľadiska distribúcie portfólia do jednotlivých ratingových stupňov, existencie zabezpečenia a teritoriálnej angažovanosti.

These separate financial statements have been prepared under the going-concern assumption that the Bank will continue in operation for the foreseeable future, using the historical cost method except as modified by revaluations of available-for-sale financial assets and financial assets and financial liabilities revalued at fair value through profit or loss.

Balances in brackets represent negative amounts. The presentation currency in the separate financial statements is the Euro ('EUR') and the amounts are rounded to thousands of EUR, unless stated otherwise.

2.2 Significant accounting judgments and estimates

The preparation of the separate financial statements in conformity with IFRS requires the use of certain significant accounting estimates. While applying the Bank's accounting methods, management has also made other judgments in addition to those involving estimates which have a significant impact on the amounts recognized in the separate financial statements. The most significant judgments and estimates are as follows:

(i) Impairment losses on loans
The Bank reviews its loan portfolio at each reporting date and assesses whether an allowance for impairment should be recorded in the separate statement of profit or loss and other comprehensive income. In particular, judgment is required on the part of the management to estimate the amount and timing of future cash flows and to determine the level of allowance required. Such estimates are based on assumptions using a number of factors. The actual results may differ from these estimates. For more information see Notes 2.10, 7, 14 and 36.2.

The Bank creates individual impairment for individually significant loans and portfolio impairment for those loans which are not individually significant or where no impairment was identified on the basis of an individual assessment. The Bank monitors and evaluates loan portfolios in terms of concentration in sectors, industries, their distribution to individual ratings, the existence of collateral and territorial exposure.

2.3 Cudzie meny

EUR je menou primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Banka pôsobí (funkčná mena).

Transakcie v cudzích menách sú prepočítané do funkčnej meny kurzom Európskej centrálnej banky („ECB“) platným k dátumu ich uskutočnenia, pričom zisky a straty z kurzových rozdielov, ktoré vznikli z vysporiadania takýchto transakcií a z prepočtu monetárnych aktív a záväzkov v cudzích menách ku dňu účtovnej závierky sú vykazované v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku, v položke „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely“.

2.4 Finančné nástroje - prvotné zaúčtovanie a odúčtovanie

Finančné aktíva a záväzky sa prvotne vykážu v individuálnom výkaze o finančnej situácii v momente vstupu Banky do zmluvného vzťahu týkajúceho sa finančného nástroja, okrem prípadov nákupov a predajov finančných aktív s obvyklým termínom dodania.

Finančné aktívum je odúčtované z individuálneho výkazu o finančnej situácii, keď sa zmluvné práva na peňažné toky vyplývajúce z finančného aktíva skončia, alebo keď takéto práva Banka prevedie na inú osobu. K prevodu dôjde, keď Banka buď:

a) prevedie zmluvné práva na peňažné toky; alebo
b) ponechá si práva na peňažné toky a zároveň príjme zmluvný záväzok platiť tieto toky tretej strane.

Po prevode aktíva Banka zhodnotí do akej mieri si ponechala riziká a úžitky plynúce z vlastníctva prevedeného aktíva. Pokiaľ v podstate boli všetky rizika a úžitky prevedené, aktívum je odúčtované. Pokiaľ v podstate všetky rizika a úžitky neboli ani ponechané ani prevedené, Banka zhodnotí, či si zachovala kontrolu nad aktívom. Pokiaľ si kontrolu nezachovala, aktívum je odúčtované. Pokiaľ si Banka ponechala kontrolu nad aktívom, naďalej ho vykazuje v rozsahu svojej pokračujúcej angažovanosti.

Finančný záväzok je odúčtovaný z individuálneho výkazu o finančnej situácii, keď je povinnosť uvedená v zmluve splnená, zrušená alebo skončí jej platnosť.

2.3 Foreign currencies

The EUR is the currency of the primary economic environment in which the Bank operates (functional currency).

Foreign currency transactions are translated into the functional currency at the exchange rates of the European Central Bank (‘ECB’) prevailing at the dates of transactions. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies as at the balance sheet date are recognized in the separate statement of profit or loss and other comprehensive income under ‘Net trading result and exchange differences’.

2.4 Financial instruments – accounting for recognition and derecognition

Financial assets and liabilities are recognized in the separate statement of financial position when the Bank becomes a party to the contractual provisions of the financial instrument, except for ‘regular way’ purchases and sales of financial assets.

A financial asset is derecognized from the separate statement of financial position when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire or are transferred and the transfer qualifies for derecognition. A transfer requires that the Bank either:

a) has transferred the contractual rights to receive the asset's cash flows; or
b) has retained the contractual rights to receive the asset's cash flows but has assumed a contractual obligation to pay those cash flows to a third party.

After a transfer, the Bank assesses the extent to which it has retained the risks and rewards of ownership of the transferred asset. If substantially all the risks and rewards have been transferred, the asset is derecognised. If substantially all the risks and rewards have been neither retained nor transferred, the Bank assesses whether or not it has retained control of the asset. If it has not retained control, the asset is derecognised. Where the Bank has retained control of the asset, it continues to recognise the asset to the extent of its continuing involvement.

Nákup alebo predaj finančného aktíva s obvyklým termínom dodania je transakcia uskutočnená v časovom rámci, ktorý je stanovený pravidlami alebo konvenciami príslušného trhu. Pri všetkých kategóriách finančných aktív Banka vykazuje nákupy a predaje s obvyklým termínom dodania k dátumu vysporiadania. Pri použití dátumu vysporiadania je finančné aktívum v individuálnom výkaze o finančnej situácii zaúčtované alebo odúčtované ku dňu, kedy je prevedené na Banku alebo z Banky (dátum vysporiadania). Pre finančné aktíva vykazované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a pre finančné aktíva k dispozícii na predaj sa zmena reálnej hodnoty medzi dátumom dohodnutia obchodu a dátumom vysporiadania vykazuje v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

A financial liability is derecognized from the separate statement of financial position when the obligation specified in the contract is discharged, cancelled or expires.

A 'regular way' purchase or sale of a financial asset is one in which delivery of the asset is made within the time-frame generally established by regulation or within the convention of the particular market. For all categories of financial assets, the Bank recognizes 'regular way' purchases and sales using settlement date accounting. In settlement date accounting, a financial asset is recognized or derecognized in the separate statement of financial position on the date it is physically transferred to or from the Bank ('settlement date'). For financial assets at fair value through profit or loss and available-for-sale financial assets, fair value movements between 'trade date' and 'settlement date' in connection with purchases and sales are recognized in the separate statement of profit or loss and other comprehensive income.

2.5 Finančné nástroje - klasifikácia, prvotné a následné ocenenie

Všetky finančné nástroje sú prvotne ocenené v ich reálnej hodnote, v prípade finančných aktív a záväzkov iných ako vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku zvýšených o transakčné náklady.

Klasifikácia finančných inštrumentov závisí od účelu, pre ktorý boli finančné inštrumenty obstarané a od ich charakteristík. Banka klasifikuje finančný majetok a záväzky do nasledujúcich kategórií:

- Finančný majetok a záväzky v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát
- Úvery a pohľadávky
- Investície držané do splatnosti
- Finančné aktíva na predaj
- Finančné záväzky v amortizovanej hodnote.

(i) Finančný majetok a záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát

Táto kategória zahŕňa dve podkategórie:

- Finančné aktíva a záväzky držané za účelom obchodovania. Do tejto kategórie patria aj všetky deriváty dohodnuté Bankou.
- Finančné aktíva a záväzky klasifikované pri obstaraní ako

2.5 Financial instruments – classification, initial and subsequent measurement

All financial instruments are measured initially at their fair value plus, in the case of financial assets and financial liabilities not at fair value through profit or loss, these are increased by transaction costs.

The classification of financial instruments depends on the purpose for which the financial instruments were acquired and their characteristics. The Bank classifies financial assets in the following categories:

- Financial assets and liabilities at fair value through profit or loss
- Loans and receivables
- Held-to-maturity investments
- Available-for-sale financial assets
- Financial liabilities at amortized cost

(i) Financial assets and liabilities at fair value through profit or loss

The category has two sub-categories:

- Financial assets and liabilities held for trading. This category also includes all derivatives entered into by the Bank.
- Financial assets and financial liabilities designated at fair value through profit or loss on initial recognition. Financial

aktíva alebo záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát. Do tejto podkategórie je možné klasifikovať finančné aktíva a záväzky, ak spĺňajú aspoň jedno z nasledovných kritérií:

- Klasifikácia eliminuje alebo významným spôsobom redukuje nekonzistenciu ocenenia aktív a záväzkov alebo nekonzistenciu vo vykázaní ziskov a strát zo zmien ocenenia aktív a záväzkov.
- Aktíva a záväzky predstavujú skupinu finančných aktív a záväzkov, ktoré sú riadené a hodnotené na základe ich reálnej hodnoty, v súlade so zdokumentovaným riadením rizík alebo investičnou stratégiou.
- Finančné nástroje obsahujú vložené deriváty, okrem prípadov, kedy tieto vložené deriváty významným spôsobom nemodifikujú peňažné toky, alebo by ich nebolo možné vykázať oddelene.

Finančné aktíva a záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát sú vykazované v individuálnom výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote. Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty sa vykazujú v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v položke „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely" v období, v ktorom vznikli. Úrokové výnosy alebo náklady sú vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v riadku „Čisté úrokové výnosy" v prípade bankovej knihy (zabezpečovacie deriváty) alebo v riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely" v prípade obchodnej knihy (deriváty na obchodovanie).

V prípade, že existuje rozdiel medzi transakčnou cenou a reálnou hodnotou z kótovanej ceny z aktívneho trhu pre rovnaký nástroj alebo založenej na oceňovacích technikách, ktoré obsahujú iba údaje zistiteľné z trhu, vykazuje Banka rozdiel medzi transakčnou cenou a reálnou hodnotu (tzv. Day 1 profit) v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku, v položke „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely". V prípade, že nie je možné zistiť reálnu hodnotu podobnej trhovej transakcie, je rozdiel medzi transakčnou cenou a modelovou hodnotou zahrnutý v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku iba v prípade, že sa premenné vstupujúce do modelu stanú zistiteľnými z trhu, alebo keď je inštrument odúčtovaný.

assets and liabilities may be classified in this sub-category when at least one of the following criteria is met:

- The classification eliminates or significantly reduces inconsistencies in treatment that would otherwise arise from measuring the assets or liabilities or recognizing gains or losses on them on a different basis.
- The assets and liabilities are a part of a group of financial assets, financial liabilities, or both, which are managed and their performance evaluated on a fair value basis, in accordance with a documented risk management or investment strategy.
- The financial instruments contain an embedded derivative, unless the embedded derivative does not significantly modify the cash flow, or it is obvious, with little or no analysis, that it could not be recorded separately.

Financial assets and liabilities designated at fair value through profit or loss are recorded in the separate statement of financial position at fair value. Gains and losses resulting from changes in fair value are recorded in the separate statement of profit or loss and other comprehensive income as 'Net trading result and exchange differences' as incurred. Interest income or expense is recorded in the separate statement of profit or loss and other comprehensive income as 'Net interest income' for those held in the banking book (hedging derivatives and ALM derivatives) or in 'Net trading result and exchange differences' for those held in the trading book (trading derivatives).

Where the transaction price differs from the fair value evidenced by quoted price in an active market for identical items or based on a valuation technique that uses only data from observable markets, the Bank immediately recognizes the difference between the transaction price and the fair value (a Day 1 profit) in the separate statement of profit or loss and other comprehensive income as 'Net trading result and exchange differences'. In cases where use is made of data which is not observable, the difference between the transaction price and model value is only recognized in the separate statement of profit or loss and other comprehensive income when the inputs become observable, or when the instrument is derecognized.

(ii) Pohľadávky voči bankám a úvery poskytnuté klientom
Pohľadávky voči bankám a úvery poskytnuté klientom sú nederivátové finančné aktíva s danými alebo vopred stanoviteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu a Banka nemá zámer s nimi obchodovať.

V individuálnom výkaze o finančnej situácii sú pohľadávky voči bankám a úvery poskytnuté klientom oceňované v amortizovanej hodnote na základe metódy efektívnej úrokovej miery. Amortizovaná hodnota je vypočítaná pri zohľadnení diskontu alebo prémie a poplatkov, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej sadzby.

Amortizácia je zahrnutá v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v riadku „Úrokové výnosy". Straty vznikajúce zo znehodnotenia týchto investícií sú vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v riadku „Opravné položky a finančné záruky".

(iii) Investície držané do splatnosti
Investície držané do splatnosti sú nederivátové finančné aktíva s danými alebo vopred stanoviteľnými platbami a s pevnou splatnosťou, ktoré manažment Banky zamýšľa a zároveň je schopný držať až do ich splatnosti. V prípade plánovaného predaja väčšieho než nevýznamného objemu investícií držaných do splatnosti sa musí celá táto kategória zrušiť a aktíva reklasifikovať do kategórie finančné aktíva na predaj.

V individuálnom výkaze o finančnej situácii sú investície držané do splatnosti oceňované v amortizovanej hodnote na základe metódy efektívnej úrokovej miery. Amortizovaná hodnota je vypočítaná pri zohľadnení diskontu alebo prémie a poplatkov, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej sadzby. Amortizácia je zahrnutá v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v riadku „Úrokové výnosy". Straty vznikajúce zo znehodnotenia týchto investícií sú vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v riadku „Opravné položky a finančné záruky".

(iv) Finančný majetok na predaj
Finančný majetok na predaj zahŕňa aktíva, ktoré sú do tejto kategórie klasifikované pri obstaraní alebo ich nie je možné klasifikovať ako finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, investície držané do splatnosti alebo úvery a pohľadávky.

(ii) Loans and receivables to financial institutions and Loans and receivables to customers
Loans and receivables to financial institutions and loans and receivables to customers are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted on an active market and where the Bank has no intention of trading the financial asset.

Loans and receivables to financial institutions and loans and receivables to customers are recorded in the separate statement of financial position at amortized cost using the effective interest rate method. Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium and fees that are an integral part of the effective interest rate.

The amortization is included in the separate statement of profit or loss and other comprehensive income as 'Interest income'. Losses arising from the impairment of these investments are recognized in the separate statement of profit or loss and other comprehensive income as 'Impairment losses and financial guarantees'.

(iii) Held-to-maturity investments
Held-to-maturity investments are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturities that the Bank's management has the positive intention and ability to hold to maturity. Where the Bank plans to sell more than an insignificant amount of held-to-maturity assets, the entire category would be tainted and reclassified as available-for-sale financial assets.

Held-to-maturity investments are recognized in the separate statement of financial position at amortized cost using the effective interest rate method. Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium and fees that are an integral part of the effective interest rate. The amortization is included in the separate statement of profit or loss and other comprehensive income under 'Interest income'. Any losses arising from the impairment of these investments are recognized in the separate statement of profit or loss and other comprehensive income under 'Impairment losses and financial guarantees'.

(iv) Available-for-sale financial assets
Available-for-sale financial assets are assets which are clas-

V individuálnom výkaze o finančnej situácii sú finančné aktíva na predaj oceňované v reálnej hodnote. Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty týchto finančných aktív sa vykazujú v inom komplexnom výsledku. V prípade, že je toto aktívum odúčtované, nerealizovaný zisk alebo strata je odúčtovaná z iného komplexného výsledku a vykázaná v riadku „Čistý zisk z finančného majetku na predaj" v individuálnom výkaze ziskov a strát. Úrokové výnosy z finančného majetku na predaj, vypočítané na základe metódy efektívnej úrokovej miery, sú vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v riadku „Úrokové výnosy". Investície, ktorých reálnu hodnotu nie je možné spoľahlivo určiť, sú oceňované v obstarávacej cene vrátane strát zo znehodnotenia (poznámka 5). Pre zníženie hodnoty viď poznámka 2.10.

(v) Finančné záväzky v amortizovaných hodnotách
Finančné záväzky v amortizovaných hodnotách sú nederivátové finančné záväzky, kde zo zmluvných podmienok pre Banku vyplýva povinnosť dodať hotovosť alebo iné finančné aktívum protistrane tohto nástroja.

V individuálnom výkaze o finančnej situácii sú tieto záväzky oceňované v amortizovanej hodnote na základe metódy efektívnej úrokovej miery. Amortizovaná hodnota je vypočítaná pri zohľadnení diskontu alebo prémie a poplatkov, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej sadzby. Amortizácia je zahrnutá v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v riadku „Úrokové náklady".

2.6 Vložené deriváty

Banka príležitostne nakupuje alebo vydáva finančné nástroje, ktoré obsahujú vložené deriváty. Vložený derivát sa oddelí od hostiteľskej zmluvy a vykáže sa samostatne v reálnej hodnote, ak ekonomické charakteristiky derivátu nie sú úzko späté s ekonomickými charakteristikami hostiteľskej zmluvy a celý finančný nástroj nie je kategorizovaný ako finančné aktívum alebo záväzok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát.

sified under this category on acquisition, or which do not qualify for classification at fair value through profit or loss, held-to-maturity investments or loans and receivables.

Available-for-sale financial assets are recognized in the separate statement of financial position at fair value. Unrealized gains and losses arising from changes in fair value of these financial assets are recognized in other comprehensive income. When an asset is derecognized, the unrealized gain or loss is reclassified from other comprehensive income to 'Net realized result from available-for-sale financial assets' in the separate statement of profit or loss. Interest income arising from available-for-sale assets calculated using the effective interest rate method is recorded in the separate statement of profit or loss and other comprehensive income as 'Interest income'. Equity investments whose fair value cannot be reliably measured are held at cost less impairment (Note 5). For impairment of available-for-sale financial assets, see Note 2.10.

(v) Financial liabilities at amortized cost
Financial liabilities at amortized cost are non-derivative financial liabilities where the substance of the contractual arrangement results in the Bank being under an obligation to deliver either cash or another financial asset to the counterparty.

These liabilities are measured in the separate statement of financial position at amortized cost using the effective interest rate method. Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium and fees that are an integral part of the effective interest rate. The amortization is included in the separate statement of profit or loss and other comprehensive income as 'Interest expense'.

2.6 Embedded derivatives

The Bank occasionally purchases or issues financial instruments containing embedded derivatives. An embedded derivative is separated from the host contract and carried separately at fair value if the economic characteristics of the derivative are not closely related to the economic characteristics of the host contract and the hybrid instrument is not classified at fair value through profit or loss.

V prípade, že oddelený derivát nespĺňa podmienky na zabezpečenie, považuje sa za derivát určený k obchodovaniu. V prípadoch, kedy Banka nemôže vložený derivát spoľahlivo oddeliť, celý nástroj sa kategorizuje ako finančné aktívum alebo záväzok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát.

2.7 Zabezpečovacie deriváty

Zabezpečovacie deriváty sú v rámci stratégie Banky určené na zabezpečenie určitých rizík a spĺňajú všetky podmienky klasifikácie zabezpečovacích derivátov podľa IFRS. Kritéria Banky pre klasifikáciu zabezpečovacích derivátov zahŕňajú:

- vzťah medzi zabezpečovacím a zabezpečeným nástrojom, funkcia a stratégia je formálne zdokumentovaná pred vznikom zabezpečovacej transakcie;
- vzťah medzi zabezpečovacím a zabezpečeným nástrojom je formálne zdokumentovaný pri vzniku zabezpečovacej transakcie a očakáva sa, že bude vysoko efektívne znižovať riziko zabezpečeného nástroja;
- počas trvania zabezpečovacieho vzťahu je zabezpečenie vysoko efektívne. Zabezpečenie sa považuje za vysoko efektívne, ak zmeny v reálnej hodnote, ktoré súvisia so zabezpečeným rizikom počas obdobia zabezpečenia, vykompenzujú zmeny v reálnej hodnote zabezpečovacieho nástroja v rozsahu od 80 % do 125 % berúc do úvahy materiálnu hranicu určenú na začiatku zabezpečovacieho kontraktu na základe bázického bodu („BPV").

Banka používa zabezpečovacie deriváty na zabezpečenie reálnej hodnoty vykázaných aktív alebo záväzkov. Zmeny reálnej hodnoty zabezpečovacích nástrojov sa vykazujú do individuálneho výkazu ziskov a strát a iného komplexného výsledku spolu so zmenami reálnej hodnoty zabezpečovaných položiek (aktív alebo záväzkov), ku ktorým možno priradiť zabezpečovacie riziko, a to na riadok „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely". Úrokové výnosy/náklady zo zabezpečovacieho nástroja sú vykázané spolu s úrokovými výnosmi/nákladmi zabezpečovanej položky v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku. Kladná hodnota zabezpečovacích nástrojov a precenenie aktívnych zabezpečovaných položiek sa vykazuje v individuálnom výkaze o finančnej situácii na riadku „Ostatné aktíva". Záporná hodnota zabezpečovacích nástrojov a precenenie pasívnych zabezpečovaných položiek sa vykazuje na riadku „Ostatné záväzky". Prehľad zabezpečovacích derivátov je v Poznámka 33.

If a separated derivative does not qualify as a hedging derivative, it is classified as a trading derivative. When the Bank cannot reliably separate the embedded derivative, the entire hybrid instrument is classified at fair value through profit or loss.

2.7 Hedging derivative financial instruments

Within the Bank's strategy hedging derivatives are determined for hedging some risks and meet all criteria for the classification of hedging derivatives in compliance with IFRS. The Bank's criteria for the application of hedge accounting include:

- formal documentation of the hedging instrument, hedged item, hedging objective, strategy and relationship is prepared before hedge accounting is applied;
- the hedge is documented at inception showing that it is expected to be highly effective in offsetting the risk in the hedged item throughout the hedging period;
- the hedge is highly effective on an ongoing basis. The hedge is considered to be highly effective if the changes in fair value attributable to the hedged risk during the period for which the hedge is designated are expected to offset the fair value changes of the hedging instrument in a range of 80% to 125% based on materiality threshold set at the beginning of the hedge contract depending on a basis point value ('BPV').

The Bank designates hedging derivatives as hedges of the fair value of recognized assets or liabilities. Changes in the fair value of hedging instruments are recognized in the separate statement of profit or loss and other comprehensive income in 'Net trading result and exchange differences' together with any changes in the fair value of the hedged items (assets or liabilities) that are attributable to the hedged risk. Interest income/interest expense of hedging instrument is presented in the separate statement of profit or loss and other comprehensive income together with interest income/interest expense of hedged item. The positive fair value of hedging instruments and the revaluation of assets hedged is presented in the separate statement of financial position as 'Other assets'. Negative value of hedging instruments and revaluation of liability hedged items is presented as 'Other liabilities'. For an overview of hedging derivatives, see Note 33.

Účtovanie zabezpečenia sa skončí, keď Banka zruší zabezpečovací vzťah, po exspirácii zabezpečovacieho nástroja alebo jeho predaji, vypovedaní, resp. realizácii predmetnej zmluvy, alebo keď zabezpečovací vzťah prestane spĺňať podmienky účtovania o zabezpečení.

2.8 Zmluvy o financovaní cenných papierov – repo a reverzné repo

Cenné papiere predané na základe zmluvy o predaji a spätnej kúpe („repo obchody") zostávajú ako aktíva v individuálnom výkaze o finančnej situácii Banky, pričom prijaté prostriedky sú vykázané v individuálnom výkaze o finančnej situácii v riadku „Finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát" alebo „Záväzky voči bankám" alebo „Vklady a úvery prijaté od klientov" v závislosti od protistrany a ekonomickej podstaty úveru. Rozdiel medzi predajnou cenou a nákupnou cenou pri spätnom nákupe predstavuje úrokový náklad, ktorý je časovo rozlišovaný na základe metódy efektívnej úrokovej miery v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku počas trvania zmluvy. Ak má protistrana právo predať alebo založiť cenné papiere, Banka preklasifikuje tieto cenné papiere podľa ich kategórie na riadok „Finančný majetok určený na predaj založený ako kolaterál" alebo „Investície držané do splatnosti založené ako kolaterál" v individuálnom výkaze o finančnej situácii.

Nakúpené cenné papiere na základe zmluvy o spätnom predaji („reverzné repo obchody") nie sú vykázané v individuálnom výkaze o finančnej situácii Banky. Poskytnuté prostriedky sa vykazujú v individuálnom výkaze o finančnej situácii v riadku „Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát" alebo „Pohľadávky voči bankám" alebo „Úvery poskytnuté klientom" v závislosti od protistrany a ekonomickej podstaty úveru. Rozdiel medzi kúpnou a spätnou predajnou cenou predstavuje úrokový výnos, ktorý je časovo rozlišovaný na základe metódy efektívnej úrokovej miery v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku počas trvania zmluvy.

2.9 Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota finančného nástroja predstavuje cenu, ktorá by sa prijala pri predaji aktíva alebo zaplatila pri prevode záväzku v riadnej transakcii medzi trhovými účastníkmi k dátumu ocenenia. Ocenenie reálnou hodnotou je založené na pred-

Hedge accounting is discontinued, when the Bank revokes the hedging relationship, the hedging instrument expires or is sold, terminated, or exercised, or no longer qualifies for hedge accounting.

2.8 Securities funded under repurchase and reverse repurchase agreements

Securities sold under agreements to repurchase at a specified future date ('repos') remain in the separate statement of financial position as assets. The corresponding cash received is recognized in the separate statement of financial position in 'Financial liabilities at fair value through profit or loss', 'Amounts owed to financial institutions' or 'Amounts owed to customers', depending on the counterparty and reflecting the economic substance of the loan. The difference between the sale and repurchase prices is treated as 'Interest expense' and is accrued using the effective interest rate method in the separate statement of profit or loss and other comprehensive income over the life of the agreement. When the counterparty has the right to sell or repledge the securities, the Bank reclassifies those securities in the separate statement of financial position to 'Available-for-sale financial assets pledged as collateral' or 'Held-to-maturity investments pledged as collateral', as appropriate.

Conversely, securities purchased under agreements to resell at a specified future date ('reverse repos') are not recognized in the separate statement of financial position. The corresponding cash paid is recognized in the separate statement of financial position in 'Financial assets at fair value through profit or loss', 'Loans and receivables to financial institutions' or 'Loans and receivables to customers', depending on the counterparty and the economic substance of the loan. The difference between the purchase and resale prices is treated as 'Interest income' and is accrued using the effective interest rate method in the separate statement of profit or loss and other comprehensive income over the life of the agreement.

2.9 Fair value of financial instruments

The fair value of the financial instrument is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on poklade, že transakcie predaja majetku alebo prevodu záväzku nastanú na:

- primárnom trhu pre dané aktívum alebo záväzok; alebo
- v prípade, ak neexistuje primárny trh, na trhu, ktorý je z hľadiska predaja majetku alebo prevodu záväzku najvýhodnejší.

Primárny, resp. najvýhodnejší trh musí byť pre Banku dostupný.

Pri oceňovaní finančných aktív a záväzkov reálnou hodnotou sa používajú tie isté predpoklady, ktoré by použili účastníci na trhu pri oceňovaní majetku alebo záväzkov, ak by konali vo svojom najlepšom ekonomickom záujme. Pri oceňovaní nefinančných aktív sa berie do úvahy schopnosť trhových účastníkov generovať ekonomické úžitky čo najväčším a najlepším využitím majetku alebo predajom majetku inému účastníkovi trhu, ktorý by tento majetok využil čo najviac a najlepšie.

Finančné nástroje klasifikované ako finančný majetok a záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát a finančný majetok na predaj sú oceňované reálnou hodnotou s použitím kótovaných trhových cien, ak je zverejnená cena kótovaná na aktívnom trhu. U finančných nástrojov, ktoré nie sú obchodované na aktívnych trhoch, sú ich reálne hodnoty odhadnuté s použitím modelov oceňovania, kótovaných cien nástrojov s podobnými charakteristikami alebo diskontovaných peňažných tokov. Tieto metódy odhadu reálnej hodnoty môžu byť značne ovplyvnené predpokladmi, ktoré Banka používa vrátane diskontnej sadzby, likviditných a rizikových prirážok a odhadu budúcich peňažných tokov. Viď poznámka 35.

2.10 Zníženie hodnoty finančných aktív

Ku každému súvahovému dňu Banka posudzuje, či existujú objektívne dôkazy potvrdzujúce, že hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív bola znížená. Hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív je znížená a ku stratám zo zníženia hodnoty dôjde iba vtedy, keď existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty v dôsledku jednej alebo viacej stratových udalostí, ku ktorým došlo po prvotnom zaúčtovaní aktíva, a keď táto udalosť (alebo udalosti) majú dopad na odhadované budúce peňažné toky finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív, ktoré sa dajú spoľahlivo odhadnúť.

the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- in the principal market for the asset or liability; or
- in the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.

The principal or the most advantageous market must be accessible by the Bank.

The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest. A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

Financial instruments classified as financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss or available-for-sale are fair valued using the quoted market prices if a price is quoted in an active market. For financial instruments that are not traded in an active market, their fair values are estimated using pricing models, quoted prices of instruments with similar characteristics, or discounted cash flows. These fair value estimation techniques may be affected by assumptions made by the Bank, including the discount rate, liquidity and credit spreads and estimates of future cash flows. See Note 35.

2.10 Impairment of financial assets

At each balance sheet date, the Bank assesses whether there is objective evidence that a financial asset or group of financial assets is impaired. A financial asset or group of financial assets is impaired and impairment losses are incurred if, and only if, there is objective evidence of impairment as a result of one or more events that occurred subsequent to the initial recognition of the asset (a 'loss event') and that the loss event (or events) has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or group of assets which can be reliably estimated.

Objektívne dôkazy o tom, že došlo ku zníženiu hodnoty finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív, zahrňujú zistiteľné informácie, ktoré má Banka k dispozícii a ktoré svedčia o nasledujúcich stratových udalostiach:

- významné finančné problémy emitenta alebo dlžníka;
- porušenie zmluvy, ako napr. omeškanie s platbami úrokov alebo istiny či ich nezaplatenia;
- odpustenie časti dlhu veriteľom dlžníkovi z ekonomických či iných právnych dôvodov súvisiacich s finančnými problémami dlžníka, ktoré by inak veriteľ nevykonal;
- pravdepodobnosť konkurzu či inej finančnej reštrukturalizácie dlžníka;
- zánik aktívneho trhu pre finančné aktívum z dôvodu finančných problémov emitenta alebo dlžníka;
- iných zistiteľných údajov potvrdzujúcich, že došlo k merateľnému poklesu odhadovaných budúcich peňažných tokov zo skupiny finančných aktív od doby ich prvotného zaúčtovania, aj keď zatiaľ nie je možné tento pokles zistiť u jednotlivých finančných aktív v tejto skupine, vrátane:
  - nepriaznivých zmien v platobnej situácii dlžníkov v skupine;
  - národných alebo miestnych hospodárskych podmienok, ktoré korelujú s omeškaním u aktív v skupine.

(i) Investície držané do splatnosti, pohľadávky voči bankám a úvery poskytnuté klientom

Banka posudzuje znehodnotenie týchto kategórií finančných aktív na individuálnej báze pre individuálne významné finančné aktíva a na spoločnej báze pre aktíva, ktoré nie sú individuálne významné. Pre účely spoločného posúdenia zníženia hodnoty sú finančné aktíva zoskupované na základe podobných rysov úverových rizík. Ak Banka zistí, že neexistuje žiadny objektívny dôkaz o znížení hodnoty individuálne posudzovaného aktíva, zahrnie toto aktívum do skupiny finančných aktív s podobnými charakteristikami úverových rizík a spoločne ich posúdi z pohľadu znehodnotenia. Aktíva, ktoré sú individuálne posudzované na zníženie hodnoty a u ktorých je identifikované takéto znehodnotenie, nie sú do spoločného posudzovania zníženia hodnoty zahrnuté.

Objective evidence that a financial asset or a group of assets is impaired includes observable data that is available to the Bank on the following loss events:

- significant financial difficulty of the issuer or obligor;
- breach of contract, such as a default or delinquency in interest or principal payments;
- the Bank granting to the borrower, for economic or legal reasons relating to the borrower's financial difficulty, a concession that the lender would not otherwise have considered;
- the probability that the borrower will enter into bankruptcy or other financial restructuring procedures;
- the disappearance of an active market for that financial asset because of financial difficulties;
- observable data indicating that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows from a group of financial assets subsequent to the initial recognition of those assets, although the decrease cannot yet be identified with the separate financial assets in the group, including:
  - adverse changes in the payment status of borrowers in the group, or
  - national or local economic conditions that correlate with defaults on assets in the group.

(i) Held-to-maturity investments, Loans and receivables to financial institutions and Loans and receivables to customers

The Bank assesses impairment of these categories of financial assets on an individual basis for financial assets that are individually significant, and collectively for financial assets that are not individually significant. For the purposes of a collective evaluation of impairment, financial assets are grouped on the basis of similar credit risk characteristics. If the Bank determines that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed financial asset, it includes the asset in a group of financial assets with similar credit risk characteristics and assesses them for impairment collectively. Assets that are assessed for impairment individually and for which an impairment loss is or continues to be recognized are not included in a collective assessment of impairment.

Strata zo znehodnotenia sa vypočíta ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou aktíva a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov (bez zohľadnenia budúcich úverových strát, ku ktorým ešte nedošlo ku dňu posudzovania znehodnotenia) diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou finančného aktíva (v prípade aktív s fixnou úrokovou mierou), respektíve aktuálnou trhovou úrokovou mierou (pre aktíva s variabilnou úrokovou mierou). Výpočet súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných tokov zohľadňuje aj peňažné toky, ktoré budú plynúť z realizácie kolaterálu, znížené o náklady na jeho získanie a predaj.

Budúce peňažné toky v skupine finančných aktív, ktoré sú spoločne posudzované na zníženie hodnoty, sú odhadované na základe zmluvných peňažných tokov z aktív v skupine a na základe historickej skúsenosti so stratami u aktív s charakteristikami úverového rizika podobnými skupinovým charakteristikám. Historická skúsenosť so stratami je upravená na základe dostupných údajov za účelom zohľadnenia účinkov súčasných podmienok, ktoré neovplyvnili obdobie, ku ktorému sa historická skúsenosť vzťahuje, a za účelom odstránenia účinkov podmienok historického obdobia, ktoré v súčasnosti neexistujú.

Odhady zmien budúcich peňažných tokov skupiny aktív odrážajú zmeny v súvisiacich zistiteľných údajoch za rôzne obdobia a sú s týmito zmenami riadené konzistentne. Metodika a predpoklady použité pre odhad budúcich peňažných tokov sú Bankou pravidelne preskúmavané s cieľom zmenšiť rozdiely medzi odhadmi strát a skutočnými stratami.

Banka uprednostňuje reštrukturalizáciu aktív pred realizáciou kolaterálu. Takto môže dohodnúť nové zmluvné podmienky a požadovať predĺženie splatnosti úveru. Manažment Banky nepretržite posudzuje zabezpečenie reštrukturalizovaných aktív, aby boli splnené všetky požadované kritériá návratnosti takýchto aktív a minimalizácie kreditného rizika.

Strata zo znehodnotenia ako aj zmena jej výšky sa vykazuje vo forme opravných položiek so súvzťažným zápisom v riadku „Opravné položky a finančné záruky" v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

An impairment loss is measured as the difference between the asset's carrying value and the present value of estimated future cash flows (excluding future credit losses that have not been incurred) discounted at the financial asset's original effective interest rate (in the case of assets with a fixed interest rate), or current effective interest rate (in the case of assets with a variable interest rate). The calculation of the present value of the estimated future cash flows of a collateralized financial asset reflects the cash flows that will result from foreclosure, less the costs of obtaining and selling the collateral.

Future cash flows in a group of financial assets that are collectively evaluated for impairment are estimated on the basis of the contractual cash flows of the assets in the group and the historical loss experience for assets with credit risk characteristics similar to those in the group. The historical loss experience is adjusted on the basis of current observable data to reflect the effects of current conditions that did not affect the period on which the historical loss experience is based and to remove the effects of conditions in the historical period that do not currently exist.

Estimates of changes in future cash flows for groups of assets should reflect and be directionally consistent with changes in the related observable data from period to period. The Bank regularly reviews the methodology and assumptions used for estimating future cash flows to reduce any differences between loss estimates and actual loss experience.

Where possible, the Bank seeks to restructure loans rather than to assume possession of collateral. This may involve the agreement of new contractual conditions and the need for a loan maturity extension. The Bank's management continually reviews renegotiated loans to ensure that all criteria concerning the recovery of such assets and the minimisation of credit risk are met.

Impairment losses as well as changes to the amount of the loss are recorded in the form of allowances with a corresponding entry in the separate statement of profit or loss and other comprehensive income under 'Impairment losses and financial guarantees'.

Pokiaľ je aktívum nedobytné, je odpísané oproti existujúcej opravnej položke. Aktíva sú odpísané po ukončení všetkých nevyhnutných procedúr na ich vymoženie a po určení čiastky straty. Následné výnosy z už odpísaných aktív sú vykázané v riadku „Opravné položky a finančné záruky" v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

(ii) Finančný majetok na predaj

Pri finančných investíciách na predaj Banka ku dňu účtovnej závierky posudzuje, či existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty investície alebo skupiny investícií.

V prípade akcií klasifikovaných ako finančné aktíva na predaj, je objektívnym dôkazom zníženia ich hodnoty významný a dlhotrvajúci pokles ich reálnej hodnoty pod ich prvotné ocenenie. Banka považuje vo všeobecnosti za „významný" 20 % a za dlhotrvajúci viac ako jeden rok. V prípade dlhových finančných nástrojov klasifikovaných ako finančný majetok na predaj, sa znehodnotenie objektívne zistí na základe očakávaných peňažných tokov.

Strata sa určí ako rozdiel medzi prvotným ocenením finančného majetku na predaj a jeho súčasnou reálnou hodnotou. Strata zo znehodnotenia sa vykazuje vo forme opravných položiek so súvzťažným zápisom v riadku „Opravné položky a finančné záruky" v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku. Ak sa v nasledujúcom období zvýši reálna hodnota dlhového finančného nástroja klasifikovaného ako finančný majetok na predaj a toto zvýšenie sa dá objektívne priradiť k udalosti, ku ktorej došlo po zaúčtovaní straty zo zníženia hodnoty v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku, strata zo zníženia hodnoty sa upraví cez výkaz ziskov a strát na riadku „Opravné položky a finančné záruky". Strata z akcií klasifikovaných ako finančný majetok na predaj sa nemôže znížiť cez individuálny výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

2.11 Zápočet finančného majetku a záväzkov

Finančný majetok a záväzky sa započítajú a výsledná čistá čiastka sa vykáže v individuálnom výkaze o finančnej situácii, ak existuje zákonom alebo zmluvou vynútiteľné právo započítať vykázané čiastky a zámer uhradiť výsledný rozdiel, alebo súčasne realizovať pohľadávku a uhradiť záväzok.

When a loan is uncollectable, it is written off against the related allowance for impairment. Such loans are written off after all the necessary procedures have been completed and the amount of the loss has been determined. Subsequent recoveries of amounts previously written off are recorded in the separate statement of profit or loss and other comprehensive income under 'Impairment losses and financial guarantees'.

(ii) Available-for-sale financial assets

For available-for-sale equity investments, the Bank assesses at each balance sheet date whether there is objective evidence that an investment or a group of investments is impaired.

In the case of equity investments classified as available-for-sale financial assets, a significant or prolonged decline in the fair value of the security below its cost represents objective evidence that the asset is impaired. The Bank treats 'significant' generally as 20% and 'prolonged' as greater than 1 year. In the case of debt financial instruments classified as available-for-sale financial assets, impairment is determined based on expected cash flows.

The amount of loss is determined as the difference between the acquisition cost and the current fair value. Impairment losses are recognized as allowances and in the separate statement of profit or loss and other comprehensive income under 'Impairment losses and financial guarantees'. If, in a subsequent period, the fair value of a debt instrument classified as available-for-sale increases and the increase can be objectively related to an event occurring after the impairment loss was recognized in profit or loss, the impairment loss is reversed through the profit or loss line 'Impairment losses and financial guarantees'. Any loss from equity instruments classified as available-for-sale may not be reduced through profit or loss.

2.11 Offsetting financial instruments

Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the separate statement of financial position if, and only if, there is a legally enforceable right to offset the recognized amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realize the asset and settle the liability at the same time.

Právo započítania:
- nesmie byť podmienené budúcou udalosťou a
- musí byť právne vymáhateľné vo všetkých nasledujúcich prípadoch:
  - v rámci bežnej obchodnej činnosti;
  - v prípade zlyhania;
  - v prípade platobnej neschopnosti alebo bankrotu.

2.12 Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach

Dcérska spoločnosť predstavuje subjekt, ktorý je kontrolovaný Bankou (materská spoločnosť). Banka kontroluje spoločnosť, do ktorej investuje vtedy, keď má:
- vplyv nad spoločnosťou;
- zriadenie alebo právo na premenlivé výnosy z jeho účasti v investícií; a
- schopnosť používať svoj vplyv nad investíciou za účelom ovplyvniť výšku výnosov.

Investície v dcérskych spoločnostiach sú vykazované v obstarávacej cene zníženej o stratu z poklesu hodnoty. Strata z poklesu hodnoty predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou investície a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov diskontovaných aktuálnou trhovou mierou návratnosti podobného finančného majetku. Opravné položky k investíciám v dcérskych spoločnostiach sa vykazujú v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a finančné záruky". Dividendy plynúce z investícii v dcérskych spoločnostiach sa vykazujú vo „Výnosoch z dividend".

2.13 Lízing

Posúdenie toho, či zmluva predstavuje alebo obsahuje lízing závisí na podstate danej zmluvy a vyžaduje posúdenie, či splnenie zmluvy závisí na použití špecifického aktíva alebo či zmluva poskytuje právo na používanie aktíva.

Banka uzatvára hlavne lízingové zmluvy na operatívny prenájom. Celkové platby za operatívny prenájom sa účtujú do výkazu ziskov a strát lineárnou metódou počas doby trvania prenájmu.

Such a right of set off:
- must not be contingent on a future event and
- must be legally enforceable in all of the following circumstances:
  - the normal course of business,
  - the event of default and
  - the event of insolvency or bankruptcy

2.12 Investments in subsidiaries

A subsidiary is a subject controlled by the Bank (parent company). The Bank controls an entity if, and only if, the Bank has all the following:
- power over the entity;
- exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the entity;
- the ability to use its power over the entity to affect the amount of the entity´s return.

Investments in subsidiaries are presented at cost less impairment losses. Impairment losses are recognized as differences between the carrying amount and the present value of estimated future cash flows discounted at the current market rate of return for similar financial assets. Impairment losses on investments in subsidiaries are recognized in the separate statement of profit or loss and other comprehensive income as 'Impairment losses and financial guarantees'. Dividends from subsidiaries are recorded as 'Dividend income'.

2.13 Leasing

Determination as to whether an arrangement is a lease, or contains a lease, is based on the substance of the arrangement and entails an assessment as to whether fulfilment of the arrangement is dependent on the use of a specific asset or assets and whether the arrangement conveys the right to use the asset.

The leases entered into by the Bank as a lessee are primarily operating leases. The total payments made under operating leases are charged to profit or loss on a straight-line basis over the period of the lease.

V prípade ukončenia operatívneho prenájmu pred uplynutím doby trvania prenájmu sa akákoľvek platba, ktorá je poskytnutá prenajímateľovi ako zmluvná pokuta, účtuje do nákladov účtovného obdobia, v ktorom bola ukončená zmluva.

2.14 Vykázanie výnosov a nákladov

Výnos je vykázaný v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku pokiaľ je pravdepodobné, že ekonomický úžitok bude plynúť do Banky a výnos môže byť spoľahlivo ocenený.

(i) Úroky prijaté a úroky platené

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na základe časového rozlíšenia za použitia metódy efektívnej úrokovej miery.

Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob výpočtu amortizovanej hodnoty finančného aktíva alebo záväzku a priradenie úrokového výnosu alebo nákladu za príslušné obdobie. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá diskontuje odhadované budúce peňažné príjmy alebo platby počas doby predpokladanej životnosti finančného nástroja na čistú účtovnú hodnotu finančného aktíva alebo záväzku.

Pri výpočte efektívnej úrokovej miery Banka robí odhad peňažných tokov s ohľadom na všetky zmluvné podmienky finančného nástroja, avšak neberie do úvahy budúce úverové straty. V prípade, ak manažment stanoví, že právo na predčasné splatenie nemá materiálny vplyv na účtovnú hodnotu zverejnenú v účtovnej závierke, môže použiť spoľahlivý odhad. Výpočet zahŕňa všetky materiálne poplatky a čiastky zaplatené alebo prijaté medzi zmluvnými stranami, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, napríklad transakčné náklady a všetky prémie alebo diskonty.

(ii) Poplatky a provízie platené a prijaté

Poplatky a provízie, ako napríklad súvisiace s operáciami s cennými papiermi alebo s platobným stykom, sú vykazované ako časovo rozlíšené podľa doby poskytnutia služby. Pre úvery, ktoré budú pravdepodobne vyčerpané, sú poplatky za poskytnutie úverov časovo rozlíšené a vykázané ako súčasť efektívnej úrokovej miery úveru. Provízie a poplatky, ktoré vznikli pri transakciách pre tretiu stranu, ako napríklad nadobudnutie úverov, akcií alebo iných cenných papierov alebo kúpa či pre-

When an operating lease is terminated before the lease period has expired, any payment made to the lessor by way of penalty is recognized as an expense in the period in which the termination takes place.

2.14 Recognition of income and expenses

Revenue is recognized in the separate statement of profit or loss and other comprehensive income to the extent that it is probable that economic benefits will flow to the Bank and the revenue can be reliably measured.

(i) Interest received and interest paid

Interest income and interest expense are recognized in the separate statement of profit or loss and other comprehensive income on an accrual basis, using the effective interest rate method.

The effective interest rate method is a method for calculating the amortized cost of a financial asset or financial liability and for allocating the interest income or interest expense over the respective period. The effective interest rate is the rate that discounts estimated future cash payments or receipts over the expected life of the financial instrument to the net carrying value of the financial asset or financial liability.

When calculating the effective interest rate, the Bank estimates cash flows taking into consideration all the contractual terms of the financial instrument but excluding any future credit losses. The early redemption options are not considered, unless management determined that their impact on the carrying value would be material to the financial statements and reliable estimates can be made. The calculation includes all material fees and amounts paid or received between the contractual parties which are an integral part of the effective interest rate, transaction costs and all other premiums or discounts.

(ii) Fees and commissions paid and received

Fees and commissions, such as securities related fees and payment services fees, are generally recognized on an accrual basis when the service has been provided. Loan origination fees for loans which may be drawn down are deferred and recognized as part of the loan's effective interest rate. Commissions and fees arising from transactions for a third daj podnikov sú vykazované pri uzatváraní podkladovej transakcie.

Poplatky za portfóliové a iné manažérske poradenstvo a služby sú vykázané na základe príslušnej zmluvy o poskytnutí služby. Poplatky za správcovské činnosti sú vykázané proporcionálne počas obdobia poskytovania služby.

(iii) Príjmy z dividend

Výnos je vykázaný, keď Banka získa právo na dividendy.

2.15 Hotovosť a peňažné ekvivalenty

Pre účely výkazu peňažných tokov peňažné prostriedky a ekvivalenty predstavujú hotovosť a peňažné prostriedky v bankách splatné na požiadanie v amortizovanej hodnote a v reálnej hodnote („Účty bánk splatné na požiadanie“), úvery a pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote a v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát s pôvodnou dobou splatnosti do 3 mesiacov, štátne pokladničné poukážky a pokladničné poukážky Národnej banky Slovenska (ďalej „NBS“) s pôvodnou dobou splatnosti do 3 mesiacov.

2.16 Hmotný a nehmotný majetok

Pozemky, budovy, zariadenia a nehmotné aktíva zahrňujú nehnuteľnosti, software, IT a komunikačné a iné stroje a zariadenia.

Hmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky. Obstarávacia cena zahŕňa cenu obstarania a ostatné náklady súvisiace s obstaraním, napr. doprava, clo alebo provízie. Výška odpisov sa počíta pomocou lineárnej metódy odpisovania tak, aby bola odpísaná obstarávacia cena každého aktíva na jeho zostatkovú hodnotu počas doby jeho predpokladanej životnosti za nasledujúce obdobia:

Budovy	30 rokov
Zariadenia	3 – 12 rokov
Ostatný hmotný majetok	4 – 20 rokov

party, such as the acquisition of loans, shares or other securities or the purchase or sale of businesses, are recognized on completion of the underlying transaction.

Portfolio and other management advisory and service fees are recognized based on the valid service contracts. Custodial and fiduciary services fees relating to investment funds or securities are accrued proportionally over the period for which the service is provided.

(iii) Dividend income

Revenue is recognized when the Bank's right to dividends is established.

2.15 Cash and cash equivalents

For the purposes of the cash flow statement, cash and cash equivalents comprise cash, deposits of banks due and payable forthwith on demand measured at amortised cost and at fair value (‘Other demand deposits with banks’), loans and receivables to banks measured at amortised cost and fair value through profit or loss with original maturity of up to three months, government treasury bills and treasury bills of the National Bank of Slovakia (‘NBS’) with original maturity of up to three months.

2.16 Property, equipment and intangible assets

Land, buildings, equipment and intangible assets include real estate used by the Bank, software, IT and communications and other machines and equipment.

Property and equipment are carried at cost less accumulated depreciation and impairment losses. The cost includes the acquisition price and other related ancillary costs, e.g. transportation costs, customs duties or commissions. Depreciation is calculated using the straight-line method to write down the cost of each asset to its residual value over its estimated useful life for the following periods:

Buildings	30 years
Equipment	3 – 12 years
Other tangible assets	4 – 20 years

Nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky. Amortizácia slúži na rovnomerné odpisovanie počas odhadovanej životnosti majetku. Doby amortizácie sú stanovené individuálne (3 – 15 rokov).

Zostatková hodnota aktív a ich životnosť sú kontrolované k dátumu účtovnej závierky a prípadne upravené.

Odpisované aktíva sú preverené na zníženie hodnoty kedykoľvek nastanú udalosti alebo zmeny podmienok, ktoré by mohli znamenať, že účtovná hodnota nemusí byť spätne získateľná, minimálne však ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Účtovná hodnota je znížená na spätne získateľnú hodnotu, pokiaľ je účtovná hodnota aktíva vyššia ako spätne získateľná hodnota. Spätne získateľná hodnota je hodnota vyššia z trhovej hodnoty aktíva, zníženej o náklady spojené s predajom a hodnoty z užívania.

(i) Investície držané na prenájom

Investície držané na prenájom predstavujú majetok, pozemky alebo budovy, ktoré Banka vlastní s cieľom získavať príjmy z ich prenájmu alebo z ich kapitálového zhodnotenia. Investície držané na prenájom sa vykazujú v historickej obstarávacej cene zníženej o opravné položky na znehodnotenie a oprávky, odpisujú sa rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti. Odpisy sú vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Ostatný prevádzkový výsledok". Odhadovaná doba životnosti budov, klasifikovaných ako majetok na prenájom, je 30 rokov. Zostatková hodnota investícií na prenájom a ich odpisy sa uvádzajú v poznámke 10.

(ii) Interne vytvorený nehmotný majetok

Interne vytvorený nehmotný majetok je výsledkom prác interných projektov prostredníctvom fázy vývoja.

Výdavky na interne vytvorený nehmotný majetok zahŕňajú výdavky, ktoré sa dajú priamo priradiť a sú nevyhnutné na vytvorenie a prípravu majetku na prevádzkyschopný stav v súlade so zámermi manažmentu. Nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene (interné a externé výdavky) zníženej o oprávky. Amortizácia slúži na rovnomerné odpisovanie počas odhadovanej životnosti majetku. Doby amortizácie sú stanovené individuálne.

Intangible assets are carried at cost less accumulated amortization and impairment losses. Amortization is calculated using the straight-line method over the estimated useful life of assets. Amortization periods are determined on an individual basis (3 - 15 years).

Assets' residual values and useful lives are reviewed and adjusted, where appropriate, as at the balance sheet date.

Assets that are subject to depreciation are reviewed for impairment at each balance sheet date or whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying value may not be recoverable. An asset's carrying value is written down immediately to its recoverable amount if the asset's carrying value is greater than its estimated recoverable amount. The recoverable amount is the higher of the asset's fair value less costs to sell and its value in use.

(i) Investment property

Investment properties are properties, land or building, held to earn rentals or for capital appreciation. Investment property is stated at historical cost less impairment provisions and accumulated depreciation using depreciation on a straight-line basis over the estimated useful lives. The depreciation of investment property is presented in the separate statement of profit or loss and other comprehensive income under 'Other operating result'. The estimated useful life of buildings classified as investment property is 30 years. The carrying amount of investment property and its depreciation are disclosed in Note 10.

(ii) Internally generated intangible assets

Internally generated intangible assets are outputs of internal projects created through a development phase.

Expenditures on internal generated intangible assets comprise all directly attributable necessary expenditures to create, produce, and prepare the assets to be capable of operating in the manner intended by management. Intangible assets are reported at cost (internal and external expenditures) less any accumulated amortization. The amortization is used for straight-line amortization during the estimated useful life of the assets. Periods of the amortization are set individually.

Odpisované aktíva sú preverené na zníženie hodnoty kedykoľvek nastanú udalosti alebo zmeny podmienok, ktoré by mohli znamenať, že účtovná hodnota nemusí byť spätne získateľná, minimálne však ku dňu účtovnej závierky. Účtovná hodnota je znížená na spätne získateľnú hodnotu, pokiaľ je účtovná hodnota aktíva vyššia ako spätne získateľná hodnota. Spätne získateľná hodnota je hodnota vyššia z trhovej hodnoty aktíva zníženej o náklady spojené s predajom a hodnoty z užívania.

2.17 Finančné záruky

V rámci bežnej obchodnej činnosti Banka poskytuje finančné záruky v podobe akreditívov a vystavených záruk. Ak Banka vystupuje ako držiteľ záruky (prijatá finančná záruka), finančné záruky nie sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii, ale zohľadňujú sa ako kolaterál pri určení výšky znehodnotenia zabezpečeného aktíva. Ak Banka vystupuje ako ručiteľ, finančné záruky sú vykázané vo finančných výkazoch vo vyššej hodnote z časovo rozlíšeného poplatku za záruku a najlepšieho odhadu výdajov požadovaných k vyrovnaniu finančného záväzku, ktorý vznikol z plnenia záruky a sú vykazované v riadku „Rezervy". Poplatky prijaté za vystavenie záruk sú rovnomerne amortizované v riadku „Výnosy z poplatkov a provízií" v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku. Zvýšenie alebo zníženie záväzku z finančných záruk sa vykazuje v riadku „Opravné položky a finančné záruky" v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

2.18 Zamestnanecké požitky

Dôchodky bývalým zamestnancom Banky sú vyplácané prostredníctvom systému dôchodkového zabezpečenia existujúcom v Slovenskej republike. Tento systém je financovaný z príspevkov sociálneho poistenia od zamestnancov a zamestnávateľov, ktoré sú odvodené z hrubej mzdy zamestnanca.

Okrem týchto príspevkov Banka prispieva na dôchodkové pripoistenie zamestnancov nad rámec zákonného sociálneho zabezpečenia. Príspevky sú vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v momente ich úhrady.

Banka má aj program ostatných zamestnaneckých požitkov pozostávajúcich z jednorazového príspevku pri odchode do

Assets that are subject to amortization are reviewed for impairment at each balance sheet date or whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying value may not be recoverable. An asset's carrying value is reduced immediately to its recoverable amount if the asset's carrying value is greater than its estimated recoverable amount. The recoverable amount is the higher of the asset's fair value less costs to sell and its value in use.

2.17 Financial guarantees

In the normal course of business, the Bank provides financial guarantees consisting of letters of credit and letters of guarantee. If the Bank is a guarantee holder (financial guarantee received), the financial guarantee is not recorded on the balance sheet, but is taken into consideration as collateral when determining impairment of the guaranteed asset. If the Bank is a guarantor, financial guarantees given are recognized in the separate financial statements at the higher of the deferred guarantee fee and the best estimates of the expenditure required to settle any financial obligation arising as a result of the guarantee and are presented in 'Provisions'. The fees accepted for guarantee issues are recognized in the separate statement of profit or loss and other comprehensive income under 'Fee and commission income'. Any increase and any decrease in the liability relating to financial guarantees is included in the separate statement of profit or loss and other comprehensive income under 'Impairment losses and financial guarantees'.

2.18 Employee benefits

Pensions to the Bank's former employees are paid through the pensions system valid in the Slovak Republic. This system is funded from gross salary-derived social insurance contributions from employees and employers.

In addition to these contributions, the Bank contributes to the employees' additional pension insurance beyond the framework of legal social security. Contributions are charged to the separate statement of profit or loss and other comprehensive income as they are made.

The Bank also operates other post-employment benefits comprising lump sum retirement benefits, long service and ju-dôchodku, vernostného príspevku za odpracované roky a odmeny pri životných jubileách. Náklady na poskytovanie dôchodkov sa účtujú do individuálneho výkazu ziskov a strát a iného komplexného výsledku tak, aby pravidelne sa opakujúce náklady boli rozložené na dobu trvania pracovného pomeru. Záväzky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných podľa doby splatnosti konkrétneho benefitu.

2.19 Rezervy

Rezervy sú vykázané v prípade, že Banka má súčasné zákonné alebo zmluvné záväzky vyplývajúce z minulých udalostí a je pravdepodobné, že dôjde k úbytku ekonomických úžitkov za účelom vysporiadania záväzku a môže byť urobený spoľahlivý odhad výšky záväzku.

2.20 Daň z príjmov

Daň z príjmov sa skladá z dane splatnej a odloženej. Splatná daň predstavuje čiastku, ktorá má byť zaplatená alebo refundovaná v rámci dane z príjmov za príslušné obdobie. Daňový základ pre daň z príjmov je prepočítaný z hospodárskeho výsledku bežného obdobia pripočítaním daňovo neuznateľných nákladov a odčítaním výnosov, ktoré nepodliehajú dani z príjmov.

Odložené daňové pohľadávky alebo záväzky vznikajú vzhľadom k rozdielnemu oceneniu aktív a záväzkov podľa zákona o dani z príjmov a ich účtovnej hodnote v individuálnej účtovnej závierke. Odložená daň sa počíta použitím daňových sadzieb, pri ktorých sa očakáva, že sa použijú na dočasné rozdiely v čase ich zúčtovania na základe zákonov, ktoré boli platné alebo takmer uzákonené v deň, ku ktorému sa zostavuje priebežná individuálna účtovná závierka.

Odložené dane sa počítajú súvahovou záväzkovou metódou. Všetky odložené daňové pohľadávky sú zachytené vo výške, ktorú bude pravdepodobne možné realizovať oproti očakávaným zdaniteľným ziskom v budúcnosti. Odložený daňový záväzok vyjadruje sumu dane z príjmov na úhradu v budúcich obdobiach z dôvodu zdaniteľných prechodných rozdielov. Odložené dane sú v priebežnej individuálnej účtovnej závierke vykázané v netto hodnote.

bilee benefits. The cost of providing pensions is charged to the separate statement of profit or loss and other comprehensive income so as to spread the regular cost over the service lives of employees. The liabilities related to the benefits are measured at the present value of the estimated future cash outflows discounted to the maturity periods of benefits.

2.19 Provisions

Provisions are created when the Bank has a current legal or constructive obligation as a result of past events, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate of the amount of the obligation can be made.

2.20 Income tax

There are two components of income tax expense: current and deferred. Current income tax expense entails the amounts to be paid or refunded within income taxes for the respective period. The taxable profit is determined from profit/loss for the current accounting period, adding tax nondeductible expenses and deducting income which is not subject to income tax.

Deferred tax assets and liabilities are recognized due to the different valuation of assets and liabilities in accordance with the Income Tax Act and their carrying values in the separate financial statements. Deferred tax is measured at the tax rates that are expected to be applied to the temporary differences when they reverse, based on the laws that have been enacted or substantially enacted by the end of the reporting period.

Deferred tax is calculated using the balance sheet liability method. All deferred tax assets are recognized to the extent that it is probable that a future taxable profit will be available against which the deferred tax assets can be utilized. Deferred tax liabilities represent income taxes to be paid in future periods due to taxable temporary differences. Deferred taxes are disclosed in the separate financial statements at their net values.

Banka je tiež platiteľom rôznych nepriamych prevádzkových daní, ktoré sú súčasťou „Ostatných prevádzkových nákladov". Odvody a poplatky, ako napríklad dane (iné než splatná daň alebo regulačné poplatky), ktoré sú založené na informácii, kedy vzniká povinnosť zaplatiť, sú účtované ako záväzok v čase kedy zaväzujúca udalosť spôsobujúca vznik záväzku uhradiť odvod, ako je identifikovaná zákonnými predpismi, aktivuje povinnosť úhrady daného odvodu. Odvod uhradený pred zaväzujúcou udalosťou je účtovaný ako preddavok.

2.21 Správcovské činnosti

Banka vykonáva správcovskú činnosť, z ktorej vyplýva držba alebo umiestňovanie aktív na účet fyzických osôb alebo inštitúcií. Aktíva prijaté do správy sa nevykazujú ako aktíva alebo pasíva v individuálnom výkaze o finančnej situácii, ale účtujú sa ako podsúvahové položky, keďže Banka nenesie riziká ani jej neplynú ekonomické úžitky z vlastníctva spojené s týmito položkami.

Výnosy z poplatkov a provízií vyplývajúce zo správy aktív sa vykazujú na riadku „Výnosy z poplatkov a provízií" individuálneho výkazu ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

2.22 Zmeny v účtovných princípoch

(i) Účtovné princípy účinné od 1.1.2017
Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím s výnimkou prijatia nasledovných štandardov, noviel a interpretácií.

Novela IFRS 12 (Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách): Objasnenie rozsahu požiadaviek zverejňovania k IFRS 12 v rámci Ročných vylepšení štandardov IFRS (Cyklus 2014 – 2016). Uplatnenie tejto novely nemalo vplyv na účtovnú závierku Banky.

Novela IAS 12 (Dane z príjmov): Zaúčtovanie odložených daňových aktív z nerealizovaných strát. Uplatnenie tejto novely nemalo vplyv na účtovnú závierku Banky.

Novela IAS 7 (Výkazy o peňažných tokoch) - Iniciatíva zverejňovania: Rozšírenie rozsahu požiadaviek zverejňovania o významných pohyboch vo finančných záväzkoch týkajúcich sa finančných činností. Uplatnenie tejto novely nemá výrazný dopad na účtovnú závierku Banky.

The Bank also pays various indirect operating taxes which are a part of 'Other operating expenses'. Levies and charges, such as taxes other than income tax or regulatory fees based on information related to a period before the obligation to pay arises, are recognised as liabilities when the obligating event that gives rise to pay a levy occurs, as identified by the legislation that triggers the obligation to pay the levy. If a levy is paid before the obligating event, it is recognised as a prepayment.

2.21 Fiduciary activities

The Bank commonly acts in fiduciary activities that result in the holding or placing of assets on the accounts of individuals and institutions. Assets under management or custody are not recognized as assets or liabilities in the separate statement of financial position but are accounted for as off-balance sheet items, since the Bank does not bear the risks and rewards of ownership associated with such items.

The fee income arising thereon is recognized in the separate statement of profit or loss and other comprehensive income under 'Fee and commission income'.

2.22 Changes in accounting policies

(i) Effective from 1 January 2017
The accounting policies adopted are consistent with those used in the previous financial period except that the Bank has adopted the following standards, amendments and interpretations.

Amendments to IFRS 12 (Disclosure of Interests in Other Entities): Clarification of the scope of disclosure requirements in IFRS 12 from Annual Improvements Cycle – 2014-2016. The adoption did not affect the Bank's financial statements.

Amendments to IAS 12 (Income Taxes): Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealised Losses. The adoption did not affect the Bank's financial statements.

Amendments to IAS 7 (Statement of Cash Flows) - Disclosure Initiative: These amendments require entities to provide disclosures about changes in liabilities arising from financing activities. The adoption did not have a significant impact on the Bank's financial statements.

(ii) Účtovné princípy neúčinné pre vykazované obdobie

Nasledujúce štandardy, novely a interpretácie boli vydané a nadobudli účinnosť po vykazovanom období 2017. Banka tieto štandardy predčasne neaplikovala. Pokiaľ nie je vyslovene uvedené, nové štandardy, novely a interpretácie nebudú mať významný vplyv na účtovnú závierku Banky.

IFRS 9 Finančné nástroje (2014) je účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr.

V júli 2014, IASB vydala štandard IFRS 9 na klasifikáciu a oceňovanie finančných nástrojov, ktorý nahrádza požiadavky súčasného štandardu IAS 39 (Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie). Banka mala v súvislosti s IFRS 9 rozbehnutý projekt, ktorý bol riadený jej materskou spoločnosťou KBC. Systém a proces implementácie bol ukončený v roku 2017, pričom sú očakávané menšie vylepšenia v roku 2018. Banka využije úľavu pre zverejňovanie porovnateľných informácií v súvislosti s prechodom na IFRS 9 k dátumu prvotného uplatnenia.

Klasifikácia a oceňovanie finančných nástrojov: Klasifikácia a oceňovanie finančných aktív podľa IFRS 9 závisí od konkrétneho biznisového modelu a charakteristík zmluvných peňažných tokov finančných aktív. Dopad prvotného uplatnenia súvisí predovšetkým s preklasifikovaním časti ALM dlhopisového portfólia z kategórie Finančného majetku na predaj podľa IAS 39 do kategórie Finančného majetku v amortizovanej hodnote podľa IFRS 9.

Znehodnotenie finančných aktív: Finančné aktíva, ktoré sú predmetom znehodnotenia, budú klasifikované do troch úrovní („stage"), menovite Úroveň 1: bezproblémové („performing"); Úroveň 2: významný nárast v kreditnom riziku, ale stále nezlyhané („underperforming", zaúčtované celoživotné očakávané úverové straty) a Úroveň 3: problémové („non-performing") alebo zlyhané.

Banka vytvorila politiky a procesy slúžiace na posúdenie, či ku koncu každého účtovného obdobia došlo k významnému nárastu úverového rizika a či je požadované zaradenie do úrovne (presun z jednej úrovne do druhej). Pre zaradenie úverového portfólia do jednotlivých úrovní bol vytvorený tzv. viacúrovňový prístup „multi-tier approach" založený na interných úverových ratingoch, ocenení expozícií s odloženou splatnos-

(ii) Issued but not effective at year-end 2017

The following standards, amendments and interpretations have been issued and are effective after the year-end 2017. The Bank has decided not to early adopt them. Unless otherwise described below, the new standards, amendments and interpretations are not expected to significantly affect the Bank´s financial statements.

IFRS 9 Financial Instruments (2014) is effective for periods beginning on or after 1 January 2018.

In July 2014, the IASB issued IFRS 9 on the classification and measurement of financial instruments, as a replacement for the relevant requirements of the present IAS 39 (Financial Instruments: Recognition and Measurement). The mandatory effective date for IFRS 9 is 1 January 2018. A project led by KBC relating to IFRS 9 had been running for some time in the Bank and the system and process implementation was finalised in 2017 with further minor enhancements expected in 2018. The Bank will make use of transition relief as regards disclosing comparative information at the date of initial application.

Classification and measurement of financial instruments: Classification and measurement of financial assets under IFRS 9 depends on the specific business model in place and the assets' contractual cash flow characteristics. The impact of first time application is due primarily to a reclassification of part of the treasury bond portfolio from 'Available-for-sale' category under IAS 39 to 'Amortised cost' category under IFRS 9.

Impairment of financial instruments: Financial instruments that are subject to impairment will be classified into three stages, namely Stage 1: Performing; Stage 2: Underperforming (where lifetime expected credit losses are required to be measured); and Stage 3: Non-performing or impaired.

The Bank has established policies and processes to assess whether credit risk has increased significantly at the end of each reporting period and, therefore, whether 'staging' is required (i.e. moving from one stage to another). For the loan portfolio, a multi-tier approach has been adopted to staging, based on internal credit ratings, forbearance measures, collective assessment and days past due as a backstop. A simťou („forborne"), kolektívnom posúdení a dní v omeškaní. Podobný viacúrovňový prístup bude použitý aj pre investičné portfólio. Okrem tých, u ktorých Banka plánuje používať výnimku nízkeho kreditného rizika, t.j. všetky cenné papiere s pravdepodobnosťou zlyhania 1 až 3 sú zaradené do úrovne 1, aj v prípade, že by parametre indikovali iné. Pre úrovne 1 a 2 – podľa IAS 39 – Banka účtuje o opravných položkách k vzniknutým, ale nevykázaným stratám, na základe obdobia od vzniku stratovej udalosti po nesplácanie úveru. Podľa IFRS 9 sa znehodnotenie finančných aktív počíta na základe 12 mesačných očakávaných úverových stratách („ECL") pre úroveň 1 a celoživotných ECL pre úroveň 2. Vzhľadom na to bude významne navýšená úroveň znehodnotenia pre úroveň 1 a úroveň 2. Do kritérií pre zaradenie do úrovne a oceňovanie očakávaných úverových strát Banka zahrnula výhľadové informácie. Banka zohľadňuje rôzne makroekonomické faktory a aplikuje tri scenáre na vyhodnotenie rozsahu možných výstupov. Dopad z prvotného uplatnenia bol pozitívne ovplyvnený aktuálne priaznivým makroekonomickým vývojom. Výška znehodnotenia podľa IFRS 9 sa bude líšiť od súčasných požiadaviek na hlásenia o obozretnom hospodárení kvôli (i) aplikácii odhadu na základe priemeru za makroekonomický cyklus v prípade hlásení o obozretnom hospodárení na rozdiel od IFRS 9, kde sa používa odhad k danému okamihu, (ii) aplikácii dvanásťmesačnej pravdepodobnosti zlyhania pre účely hlásení o obozretnom hospodárení oproti celoživotnej pravdepodobnosti zlyhania pre účely IFRS 9 (pre úrovne 2 a 3) a (iii) zahrnutiu, pre účely hlásení o obozretnom hospodárení, minimálnych úrovní a úprav v prípade ekonomickej recesie pri odhade pravdepodobnosti zlyhania, angažovanosti pri zlyhaní a straty v prípade zlyhania.

Zabezpečovacie účtovníctvo: Banka využije možnosť naďalej pokračovať v zabezpečovacom účtovníctve podľa IAS 39 a počkať na ďalší vývoj na úrovni IASB týkajúci sa makro zabezpečenia.

Banka nevyužije žiadne prechodné opatrenia ohľadne dopadu IFRS 9 na kapitál s cieľom zabezpečiť úplnú transparentnosť. Celkové vlastné zdroje, kapitál a ukazovateľ finančnej páky budú preto zohľadňovať celkový dopad IFRS 9.

ilar multi-tier approach is used for the investment portfolio, except that the Bank will use the low credit risk exemption, meaning that all investment grade bonds in scope are considered to be in 'Stage 1', unless any of the other triggers indicate otherwise. For 'Stage 1' and 'Stage 2' – under IAS 39 – the Bank records incurred-but-not-reported (IBNR) impairment losses, which are influenced by emergence periods. Under IFRS 9, impairment of financial assets is calculated on a 12-month expected credit loss (ECL) basis for 'Stage 1' and on a lifetime ECL basis for 'Stage 2'. As a consequence, impairment levels will generally increase for the portfolios in Stage 1 and Stage 2. Forward looking information is incorporated into the staging criteria and measurement of ECL. Different macroeconomic factors are taken into consideration and the Bank applies three scenarios to evaluate a range of possible outcomes. The impact of first time application has been positively influenced by the current benign macroeconomic environment. Impairment levels under IFRS 9 will differ from current prudential requirements because of (i) application of a through-the-cycle estimate for prudential purposes as opposed to a point-in-time estimate under IFRS 9, (ii) application of a 12-month probability of default (PD) for prudential purposes as opposed to a lifetime PD under IFRS 9 (for 'Stage 2' and 'Stage 3') and (iii) inclusion of prudential floors and downturn adjustments in the PD, exposure at default (EAD) and loss given default (LGD) estimates for prudential purposes.

Hedge accounting: The Bank will use the option to continue with hedge accounting under IAS 39 and will await further developments at the IASB regarding macro hedging.

The Bank will not make use of any transitional arrangements with regard to the impact of IFRS 9 on capital, as it wants to provide full transparency. Consequently, own funds, capital and the leverage ratio will reflect the full impact of IFRS 9.

Prvotné uplatnenie štandardu IFRS 9 bude mať odhadovaný negatívny dopad 64 bázických bodov na Vlastný kapitál Tier-1 Banky, z dôvodu prepočítania očakávaných úverových strát (Expected credit losses – ECL) a preklasifikovania časti ALM dlhopisového portfólia. Po zahrnutí tohto dopadu bude mať Banka dostatočný kapitál, aby splnila povinné kapitálové požiadavky. Banka uverejní ďalšie prechodné zverejnenia v individuálnych finančných výkazoch k 31.3.2018.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi je účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr. V máji 2014, IASB vydala IFRS 15 týkajúci sa vykazovania výnosov. Počas roku 2017 prebehla analýza jeho dopadu. Banka identifikovala relevantné zmluvy a posúdila ich na základe nového päťkrokového modelu pre vykazovanie výnosov. Žiadny významný dopad na účtovnú závierku nebol identifikovaný.

IFRS 16 Lízingy je účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr. IFRS 16 stanovuje princípy účtovania, oceňovania a vykazovania pre obe strany, zákazníka (nájomcu) a dodávateľa (prenajímateľa). Nový štandard požaduje, aby nájomcovia účtovali väčšinu lízingu vo svojich finančných výkazoch. Nájomcovia použijú jediný účtovný model pre všetky lízingy, s určitými výnimkami. Účtovníctvo prenajímateľa ostáva nezmenené. Banka posudzuje mieru dopadu IFRS 16 na svoju účtovnú závierku.

Počas roku 2017 a pred rokom 2017 IASB zverejnila niekoľko ďalších noviel k existujúcim IFRS, ktoré budú účinné po konci roku 2017. Banka ich príjme, keď sa stanú efektívnymi, ale zatiaľ očakáva, že ich dopad bude zanedbateľný.

2.23 Reklasifikácia individuálneho výkazu o finančnej situácii k 31. decembru 2016

Banka v roku 2017 prehodnotila prezentáciu individuálnej účtovnej závierky. Na základe preskúmania zmenila prezentáciu niektorých položiek v individuálnom výkaze o finančnej situácii. Zmena prezentácie je v súlade s IFRS a poskytuje spoľahlivé a relevantnejšie informácie používateľom účtovnej závierky.

The first time application of IFRS 9 will have an estimated negative impact of 64 basis points on common equity Tier-1 capital, due to recalculation of ECL and rebalancing of part of the treasury bond portfolio. Including this impact, the Bank will be still sufficiently capitalized under all regulatory requirements. The Bank will provide further transition disclosures in the separate financial statements for the first quarter of 2018.

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers is effective for periods beginning on or after 1 January 2018. In May 2014, the IASB issued IFRS 15 concerning the recognition of revenue. During 2017, the analysis of its impact has been performed. The Bank has identified the relevant contracts and assessed them using the new five-step model for revenue recognition. However, as expected, no major impact was identified.

IFRS 16 Leases is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019. IFRS 16 sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases for both parties to a contract, i.e. the customer ('lessee') and the supplier ('lessor'). The new standard requires lessees to recognize most leases in their financial statements. Lessees will have a single accounting model for all leases, with certain exemptions. Lessor accounting is substantially unchanged. The Bank is currently assessing the impact that IFRS 16 will have on its financial statements.

The IASB published several other limited amendments to existing IFRSs in the course of 2017 and before, which have effective date after the 2017 year-end. They will be applied by the Bank when they become mandatory, but their impact is currently estimated to be negligible.

2.23 Reclassification of Separate Statement of Financial Position at 31 December 2016

In 2017, the Bank performed a review of the presentation of the financial statements. The Bank decided to change the presentation of some items in Separate Statement of Financial Position. The changed presentation is in compliance with the IFRS and provides reliable and more relevant information to the users of the financial statements.

Z dôvodu zmeny prezentácie účtovnej závierky boli reklasifikované porovnateľné údaje v individuálnom výkaze o finančnej situácii k 31. decembru 2016.

Vysvetlivky k reklasifikáciam v individuálnom výkaze o finančnej situácii k 31. decembru 2016:

1. Banka reklasifikovala účty bánk splatné na požiadanie z riadkov „Pohľadávky voči bankám" a „Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát" na premenovaný riadok „Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie".
2. Banka reklasifikovala hotovosť založenú ako kolaterál z riadku „Ostatné aktíva" na riadok „Pohľadávky voči bankám".

Due to the amended presentation of the financial statements, some comparative amounts in Separate Statement of Financial Position at 31 December 2016 were reclassified.

The explanation for reclassifications of Separate Statement of Financial Position as at 31 December 2016 is as follows:

1. The Bank reclassified deposits of financial institutions due and payable forthwith on demand from the lines 'Loans and receivables to financial institutions' and 'Financial assets at fair value through profit or loss' to the renamed line 'Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks'.
2. The Bank reclassified cash pledged as collateral from the line 'Other assets' to the line 'Loans and receivables to financial institutions'.

(tis. EUR) (EUR '000)	Poznámka Note	31.12.2016 Pred úpravou 31 Dec 2016 Before reclass.	Poznámka úpravy Note of reclass.	Zmena prezentácie Changes in presentation	31.12.2016 Po úprave 31 Dec 2016 After reclass.
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	3	201 170	1	25 392	**226 562**
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	4	60 443	1	(113)	**60 330**
Pohľadávky voči bankám / Loans and receivables to financial institutions	6	41 674	1, 2	(18 519)	**23 155**
Ostatné aktíva / Other assets	13	20 410	2	(6 760)	**13 650**

3 Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie

3 Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 Po úprave 31 Dec 2016 Reclassified
V obstarávacej cene: / At cost		
Pokladničné hodnoty / Cash balances	200 328	185 692
Účty povinných minimálnych rezerv / Mandatory minimum reserves	24 348	15 478
Účty bánk splatné na požiadanie / Other demand deposits with banks	36 825	25 279
	261 501	***226 449***
V reálnej hodnote: / At fair value		
Účty bánk splatné na požiadanie / Other demand deposits with banks	12 055	113
	12 055	***113***
Spolu / Total	**273 556**	**226 562**

Povinné minimálne rezervy („PMR“) sú udržiavané vo výške stanovenej opatrením NBS a nie sú určené na každodenné použitie. Povinné minimálne rezervy sa účtujú ako úročené vklady v zmysle regulatórnych opatrení NBS. K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 NBS úročila zostatky povinných minimálnych rezerv sadzbou 0,00 % p. a. Výška rezerv závisí od objemu vkladov, ktoré Banka prijala.

Mandatory minimum reserves ('MMR') are maintained in the amount required by the regulations of the NBS and are not designed for daily use. They are accounted for as interest-bearing deposits in accordance with the regulations of the NBS. The NBS paid interest on the mandatory minimum reserve balances at 0.00% p.a. as at 31 December 2017 (2016: 0.00% p.a.). The amount of the reserves depends on the volume of deposits received.

4 Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát

4 Financial assets at fair value through profit or loss

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 Po úprave 31 Dec 2016 Reclassified
Finančný majetok na obchodovanie: / Financial assets held for trading		
Úvery poskytnuté bankám / Loans and receivables to banks	12 775	-
Finančné deriváty na obchodovanie (Poznámka 33) / Financial trading derivatives (Note 33)	10 776	17 721
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	1	1
Dlhopisy bánk / Bank bonds	15 219	24 093
Ostatné dlhopisy / Other bonds	13 791	18 515
Spolu / Total	**52 562**	**60 330**

5 Finančný majetok na predaj

5 Available-for-sale financial assets

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
V reálnej hodnote: / At fair value		
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	288 065	339 582
Dlhopisy bánk / Bank bonds	51 555	51 086
Ostatné dlhopisy / Other bonds	107 050	80 443
Akcie / Shares	6 653	5 072
VISA Inc. / VISA Inc.	*3 858*	*2 902*
MasterCard / MasterCard	*2 795*	*2 170*
	453 323	***476 183***
V obstarávacej cene: / At cost		
Akcie / Shares	676	888
Opravné položky (Poznámka14) / Impairment losses (Note 14)	(665)	(758)
	11	***130***
Spolu / Total	**453 334**	**476 313**

K 31. decembru 2016 Banka držala vo svojom portfóliu finančného majetku na predaj ostatné dlhopisy s trhovou hodnotou 17 661 tis. EUR, ktorými bol zabezpečený prijatý úver od bánk, a ktoré sú prezentované v individuálnom výkaze o finančnej situácii na samostatnom riadku „Finančný majetok na predaj založený ako kolaterál".

K 31. decembru 2017 Banka nedrží dlhopisy v portfóliu finančného majetku na predaj, ktorými je zabezpečený prijatý úver od bánk. Viď poznámky 16 a 34.

As at 31 December 2016, the Bank held in its portfolio of securities available-for-sale, other bonds with a market value of EUR 17,661 thousand placed as collateral for a loan received from banks. These securities were presented separately from securities available-for-sale in the separate statement of financial position in line 'Available-for-sale financial assets pledged as collateral'.

As at 31 December 2017, the Bank did not hold available-for-sale securities pledged as collateral. See Notes 16 and 34.

6 Pohľadávky voči bankám

6 Loans and receivables to financial institutions

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 Po úprave 31 Dec 2016 Reclassified
Úvery poskytnuté bankám / Loans and receivables to banks	99 297	16 515
Ostatné pohľadávky voči bankám / Other receivables to banks	2 920	6 760
	102 217	*23 275*
Opravné položky (Poznámka 14) / Impairment losses (Note 14)	(114)	(120)
Spolu / Total	**102 103**	**23 155**

Od 11. júna 2014 ECB rozhodla o zavedení negatívnej úrokovej sadzby na objem, ktorý je nad potrebu plnenia PMR na konci periódy. Výška je odvodená od úrokovej sadzby pre jednodňové sterilizačné operácie, k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 na úrovni (0,40 %) p. a..

K 31. decembru 2016 Banka držala vo svojom portfóliu Pohľadávky voči bankám hotovosť v hodnote 6 760 tis. EUR, ktorou bol zabezpečený prijatý úver od bánk. Viď poznámky 16 and 34.

As at 11 June 2014, the ECB introduced a negative deposit facility interest rate in excess of the MMR at the end of period. It is derived from the deposit facility interest rate, at 31 December 2017 (0.40%) p.a. (2016: (0.40%) p.a.).

As at 31 December 2016, the Bank held in its portfolio of loans and receivables to financial institutions the amount of EUR 6,760 thousand of cash pledged as collateral for a loan received from banks. See Notes 16 and 34.

7 Úvery poskytnuté klientom

7 Loans and receivables to customers

Úvery poskytnuté klientom podľa jednotlivých kategórií rizika na základe individuálneho posúdenia k 31. decembru 2017 sú nasledovné:

As at 31 December 2017, loans and receivables to customers, according to risk categories based on individual assessment, are as follows:

(tis. EUR) (EUR '000)	Angažovanosť Exposure	Opravné položky (Poznámka14) Impairment losses ((Note 14)	Čistá účtovná hodnota Net carrying amount
Neznehodnotené úvery poskytnuté klientom / Unimpaired loans and receivables to customers	5 485 618	(8 278)	5 477 340
Znehodnotené úvery poskytnuté klientom / Impaired loans and receivables to customers	159 888	(108 838)	51 050
Spolu / Total	**5 645 506**	**(117 116)**	**5 528 390**

Úvery poskytnuté klientom podľa jednotlivých kategórií rizika na základe individuálneho posúdenia k 31. decembru 2016 sú nasledovné:

As at 31 December 2016, loans and receivables to customers, according to risk categories based on individual assessment, are as follows:

(tis. EUR) (EUR '000)	Angažovanosť Exposure	Opravné položky (Poznámka14) Impairment losses ((Note 14)	Čistá účtovná hodnota Net carrying amount
Neznehodnotené úvery poskytnuté klientom / Unimpaired loans and receivables to customers	5 038 710	(8 281)	5 030 429
Znehodnotené úvery poskytnuté klientom / Impaired loans and receivables to customers	173 333	(110 288)	63 045
Spolu / Total	**5 212 043**	**(118 569)**	**5 093 474**

8 Investície držané do splatnosti

8 Held-to-maturity investments

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	1 367 842	1 354 642
Dlhopisy od bankových subjektov / Bank bonds	103 383	103 272
	1 471 225	***1 457 914***
Opravné položky (Poznámka 14) / Impairment losses (Note 14)	(29)	(28)
Spolu / Total	**1 471 196**	**1 457 886**

K 31. decembru 2017 Banka drží v portfóliu investícií držaných do splatnosti štátne dlhové cenné papiere v účtovnej hodnote 186 486 tis. EUR (2016: 108 841 tis. EUR), ktorými je zabezpečený prijatý úver od bánk. Tieto dlhové cenné papiere sú prezentované v individuálnom výkaze o finančnej situácii na samostatnom riadku „Investície držané do splatnosti založené ako kolaterál". Viď poznámky 16 and 34.

As at 31 December 2017, the Bank held in its portfolio of held-to-maturity investments government debt securities with the carrying amount of EUR 186,486 thousand (2016: EUR 108,841 thousand) placed as collateral for a loan received from banks. These securities are presented separately from securities held-to-maturity in the separate statement of financial position in line 'Held-to-maturity investments pledged as collateral'. See Notes 16 and 34.

9 Investície v dcérskych spoločnostiach

Nasledujúca tabuľka predstavuje investície v dcérskych spoločnostiach:

9 Investments in subsidiaries

As at 31 December 2017 and 31 December 2016, investments in subsidiaries are as follows:

(tis. EUR) (EUR '000)	% podiel Share in %	Obstarávacia a účtovná hodnota / Acquisition price and Carrying value 31.12.2017 / 31 Dec 2017	31.12.2016 / 31 Dec 2016
ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s.	100%	23 899	23 899
ČSOB Leasing Group	100%	49 791	49 791
ČSOB Real, s. r. o.	100%	2 505	1 505
ČSOB Nadácia	100%	7	7
Spolu / Total		**76 202**	**75 202**

Percentuálne podiely v dcérskych spoločnostiach sú zhodné s percentuálnymi podielmi na hlasovacích právach.

(i) Zníženie hodnoty majetkových účastí v dcérskych spoločnostiach

Manažment spoločností, ktoré sú predmetom testu znehodnotenia, poskytne plán obchodného vývoja svojich spoločností na obdobie 3 rokov. Pre nasledujúcich 7 rokov sa na určenie obchodného vývoja použije očakávané tempo rastu určené materskou spoločnosťou KBC. Pomocou modelu sa vypočíta súčasná hodnota týchto peňažných tokov diskontovaním pomocou úrokovej miery, ktorá bola vypočítaná na základe princípov modelu CAPM (Capital Assets Pricing Model). Peňažné toky po skončení trojročného obdobia sú vypočítané ako súčasná hodnota perpetuity s určitým očakávaným tempom rastu stanoveným na úrovni skupiny KBC. Použitá diskontná sadzba je odvodená z dlhodobej bezrizikovej úrokovej miery a upravená o riziko obchodnej činnosti a riziko krajiny (9,77 % - 10,36 %). Model je najviac senzitívny na zmenu diskontnej sadzby a tempo rastu ziskovosti.

V roku 2017 a 2016 Banka netvorila a nerozpúšťala opravné položky na investície v dcérskych spoločnostiach.

The percentage-share in subsidiaries equates to the percentage of voting rights.

(i) Impairment of investments in subsidiaries

The management of the subsidiaries which are subject to the impairment test provide a projection of business plan of their companies for a period of 3 years. For the subsequent 7 years, an estimated growth rate determined by KBC is used to assess the business development. The model calculates the present value of these cash flows discounting them at the interest rate resulting from the CAPM model based principles (Capital Asset Pricing Model). Cash flows after the projection period are determined by a present value of the perpetuity with the particular estimated growth rate, determined at KBC. The discount rate used is derived from the long term risk-free rate adjusted by business risk and country risk (9.77% - 10.36%). The model is most sensitive on changes of discount rate and earnings growth rate.

In 2017 and 2016, the Bank did not create or release any impairment losses for investments in subsidiaries.

10 Hmotný majetok

10 Property and equipment

(tis. EUR) / (EUR '000)	Investície držané na prenájom / Investment property	Pozemky a budovy / Land and buildings	Technické vybavenie / ICT equipment	Kancelárske vybavenie / Office equipment	Ostatný hmotný majetok / Other	Obstaranie / Acquisition	Spolu / Total
Obstarávacia cena k 1.1.2017 / Cost at 1 January 2017	**1 474**	**78 930**	**10 820**	**6 984**	**16 841**	**1 485**	**116 534**
Prírastky / Additions	-	-	-	-	-	2 858	**2 858**
Presuny / Transfers	-	537	991	38	1 990	(3 556)	**-**
Úbytky / Disposals	-	(810)	(3 923)	(750)	(1 402)	-	**(6 885)**
Obstarávacia cena k 31.12.2017 / Cost at 31 December 2017	**1 474**	**78 657**	**7 888**	**6 272**	**17 429**	**787**	**112 507**
Oprávky k 1.1.2017 / Accumulated depreciation at 1 January 2017	**(944)**	**(45 316)**	**(8 907)**	**(6 651)**	**(10 565)**	**-**	**(72 383)**
Odpisy / Depreciation	(53)	(2 504)	(1 231)	(78)	(1 756)	-	**(5 622)**
Úbytky / Disposals	-	760	3 923	748	1 376	-	**6 807**
Oprávky k 31.12.2017 / Accumulated depreciation at 31 December 2017	**(997)**	**(47 060)**	**(6 215)**	**(5 981)**	**(10 945)**	**-**	**(71 198)**
Opravné položky k 1.1.2017 / Impairment loss at 1 January 2017	**(241)**	**(1 150)**	**-**	**-**	**(275)**	**-**	**(1 666)**
Opravné položky k 31.12.2017 / Impairment loss at 31 December 2017	**(241)**	**(1 150)**	**-**	**-**	**(275)**	**-**	**(1 666)**
Zostatková hodnota k 31.12.2017 / Net book value at 31 December 2017	**236**	**30 447**	**1 673**	**291**	**6 209**	**787**	**39 643**

(tis. EUR) / (EUR '000)	Investície držané na prenájom / Investment property	Pozemky a budovy / Land and buildings	Technické vybavenie / ICT equipment	Kancelárske vybavenie / Office equipment	Ostatný hmotný majetok / Other	Obstaranie / Acquisition	Spolu / Total
Obstarávacia cena k 1.1.2016 / Cost at 1 January 2016	**1 474**	**88 145**	**9 755**	**7 250**	**16 928**	**1 711**	**125 263**
Prírastky / Additions	-	-	-	-	-	4 535	**4 535**
Presuny / Transfers	-	954	1 043	52	2 712	(4 761)	**-**
Presun do Majetku určeného na predaj / Transfer to Assets held for sale	-	(9 055)	-	-	-	-	**(9 055)**
Presuny zo zlúčenia / Transfer on merger	-	-	494	15	2	-	**511**
Úbytky / Disposals	-	(1 114)	(472)	(333)	(2 801)	-	**(4 720)**
Obstarávacia cena k 31.12.2016 / Cost at 31 December 2016	**1 474**	**78 930**	**10 820**	**6 984**	**16 841**	**1 485**	**116 534**
Oprávky k 1.1.2016 / Accumulated depreciation at 1 January 2016	**(891)**	**(48 253)**	**(7 867)**	**(6 879)**	**(11 880)**	**-**	**(75 770)**
Odpisy / Depreciation	(53)	(2 840)	(1 017)	(88)	(1 465)	-	**(5 463)**
Presun do Majetku určeného na predaj / Transfer to Assets held for sale	-	5 221	-	-	-	-	**5 221**
Presuny zo zlúčenia / Transfer on merger	-	-	(494)	(15)	(2)	-	**(511)**
Úbytky / Disposals	-	556	471	331	2 782	-	**4 140**
Oprávky k 31.12.2016 / Accumulated depreciation at 31 December 2016	**(944)**	**(45 316)**	**(8 907)**	**(6 651)**	**(10 565)**	**-**	**(72 383)**
Opravné položky k 1.1.2016 / Impairment loss at 1 January 2016	**(241)**	**(1 376)**	**-**	**-**	**(275)**	**-**	**(1 892)**
Tvorba (Poznámka 14) / Creation (Note 14)	-	(100)	-	-	-	-	**(100)**
Rozpustenie/použitie (Poznámka 14) / Release/Use (Note 14)	-	94	-	-	-	-	**94**
Presun do Majetku určeného na predaj / Transfer to Assets held for sale	-	232	-	-	-	-	**232**
Opravné položky k 31.12.2016 / Impairment loss at 31 December 2016	**(241)**	**(1 150)**	**-**	**-**	**(275)**	**-**	**(1 666)**
Zostatková hodnota k 31.12.2016 / Net book value at 31 December 2016	**289**	**32 464**	**1 913**	**333**	**6 001**	**1 485**	**42 485**

11 Nehmotný majetok

11 Intangible assets

(tis. EUR) / (EUR ’000)	Nakúpený softvér / Acquired software	Interne vytvorený softvér / Internally generated software	Ostatný nehmotný majetok / Other intangible assets	Obstaranie / Acquisition	Spolu / Total
Obstarávacia cena k 1.1.2017 / Cost at 1 January 2017	**23 336**	**9 959**	**-**	**1 001**	**34 296**
Prírastky / Additions	-	-	-	3 503	3 503
Presuny / Transfers	1 485	2 479	111	(4 075)	-
Úbytky / Disposals	(86)	-	-	-	(86)
Obstarávacia cena k 31.12.2017 / Cost at 31 December 2017	**24 735**	**12 438**	**111**	**429**	**37 713**
Oprávky k 1.1.2017 / Accumulated amortization at 1 January 2017	**(18 616)**	**(6 654)**	**-**	**-**	**(25 270)**
Odpisy / Amortization	(2 033)	(2 833)	(7)	-	(4 873)
Úbytky / Disposals	86	-	-	-	86
Oprávky k 31.12.2017 / Accumulated amortization at 31 December 2017	**(20 563)**	**(9 487)**	**(7)**	**-**	**(30 057)**
Zostatková hodnota k 31.12.2017 / Net book value at 31 December 2017	**4 172**	**2 951**	**104**	**429**	**7 656**

(tis. EUR) / (EUR ’000)	Nakúpený softvér / Acquired software	Interne vytvorený softvér / Internally generated software	Obstaranie / Acquisition	Spolu / Total
Obstarávacia cena k 1.1.2016 / Cost at 1 January 2016	**22 435**	**7 924**	**616**	**30 975**
Prírastky / Additions	-	-	3 285	3 285
Presuny / Transfers	865	2 035	(2 900)	-
Úbytky / Disposals	(98)	-	-	(98)
Presuny zo zlúčenia / Transfer on merger	134	-	-	134
Obstarávacia cena k 31.12.2016 / Cost at 31 December 2016	**23 336**	**9 959**	**1 001**	**34 296**
Oprávky k 1.1.2016 / Accumulated amortization at 1 January 2016	**(15 959)**	**(4 177)**	**-**	**(20 136)**
Odpisy / Amortization	(2 710)	(2 477)	-	(5 187)
Úbytky / Disposals	98	-	-	98
Presuny zo zlúčenia / Transfer on merger	(45)	-	-	(45)
Oprávky k 31.12.2016 / Accumulated amortization at 31 December 2016	**(18 616)**	**(6 654)**	**-**	**(25 270)**
Zostatková hodnota k 31.12.2016 / Net book value at 31 December 2016	**4 720**	**3 305**	**1 001**	**9 026**

(i) Poistné krytie

Poistný program Banky pokrýva všetky štandardné riziká súvisiace s hmotným a nehmotným majetkom. Majetok Banky je poistený voči nasledovným rizikám:

- živelné pohromy;
- poistenie pre prípad odcudzenia veci;
- poistenie strojov a elektronických zariadení;
- poistenie prepravy elektronických zariadení;
- poistenie požiarneho prerušenia prevádzky.

Poistenie majetku vychádza z účtovnej evidencie, pričom nadobúdacia cena sa prepočíta na novú hodnotu indexom, ktorý poskytne poisťovňa.

(i) Insurance cover

The Bank's insurance covers all standard risks to tangible and intangible assets. Tangible and intangible assets of the Bank are insured against the following risks:

- natural disasters
- theft, robbery
- insurance of machines and electronic equipment
- insurance of transport of electronic equipment
- insurance against fire causing an interruption of operations

Tangible and intangible assets are insured up to the amount of their cost, which is recalculated by the index determined by the insurance company.

12 Majetok určený na predaj

K 31. decembru 2017 Banka nedrží žiaden majetok klasifikovaný ako „Majetok určený na predaj". Banka vykázala celkové výnosy súvisiace s predajom majetku určeného na predaj vo výške 98 tis. EUR prezentované na riadku „Ostatný prevádzkový výsledok".

K 31. decembru 2016 Banka reklasifikovala pozemky a budovy s čistou účtovnou hodnotou 3 602 tis. EUR, ktoré spĺňali klasifikačné kritéria, z „Hmotného majetku" do „Majetku určeného na predaj"

12 Assets held for sale

As at 31 December 2017 the Bank did not hold any assets classified as 'Assets held for sale'. The Bank reported gains related to the sale of Assets held for sale in the amount of EUR 98 thousand in the line 'Other operating result'.

As at 31 December 2016 the Bank reclassified assets which met the held for sale criteria from 'Property and equipment' to 'Assets held for sale'. As at 31 December 2016 the net book value of Bank's assets held for sale amounted of EUR 3,602 thousand.

(tis. EUR) (EUR '000)	Pozemky a budovy 2017 Land and buildings 2017	Pozemky a budovy 2016 Land and buildings 2016
Čistá účtovná hodnota k 1.1. / Net book value at 1 January	**3 602**	**-**
Presun z Hmotného majetku / Transfer from Property and equipment	-	3 602
Úbytky z titulu predaja / Sale of Assets held for sale	(3 602)	-
Čistá účtovná hodnota k 31.12. / Net book value at 31 December	**-**	**3 602**

Zostatková hodnota majetku určeného na predaj predstavuje jeho reálnu hodnotu. Metóda diskontovaných peňažných tokov, založená na využití trhových vstupov, bola uskutočnená na základe predpokladu najvyššieho a najlepšieho využitia aktíva účastníkmi trhu. Z tohto dôvodu je majetok určený na predaj zaradených do úrovne 2 v rámci hierarchie pre stanovenie a vykazovanie reálnej hodnoty.

The net book value of Bank's assets held for sale represents its fair value. The discounted cash flow method, based on observable market data, was performed based on its highest and best use from a market participant's perspective. Therefore in the fair value hierarchy it is considered as a Level 2 categorisation.

13 Ostatné aktíva

13 Other assets

(tis. EUR) (EUR ’000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 Po úprave 31 Dec 2016 Reclassified
Ostatné finančné aktíva: / Other financial assets		
Príjmy budúcich období iné ako úroky / Accrued non-interest income	1 720	1 520
Pohľadávky zo zúčtovania / Advances	4 555	4 712
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky / Fair value changes of hedged item	(247)	3 530
Zabezpečovacie deriváty (Poznámka 33) / Hedging derivatives (Note 33)	1 637	1 513
	7 665	***11 275***
Opravné položky (Poznámka14) / Impairment losses (Note 14)	(119)	(121)
	7 546	***11 154***
Ostatné nefinančné aktíva: / Other non-financial assets		
Náklady budúcich období / Prepaid charges	2 679	2 493
Iné aktíva / Other assets	-	3
	2 679	***2 496***
Spolu / Total	**10 225**	**13 650**

14 Opravné položky a finančné záruky

14 Impairment losses and financial guarantees

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2017 1 Jan 2017	Použitie (hlavne odpis /postúpenie pohľadávok)* Use (mainly receiv. written off/ceded)*	Tvorba/ (rozpustenie) Creation / (Release)	Iné úpravy Other adjustments	31.12.2017 31 Dec 2017
Opravné položky a finančné záruky k: / Impairment losses and financial guarantees to					
Pohľadávky voči bankám (Poznámka 6) / Loans and receivables to financial institutions (Note 6)	120	-	(6)	-	**114**
Úvery poskytnuté klientom (Poznámka7) / Loans and receivables to customers (Note 7)	118 569	(10 936)	9 017	466	**117 116**
Verejná správa / Public administration	*420*	*-*	*(236)*	*(18)*	***166***
Corporate / Corporate	*62 323*	*(7 081)*	*3 618*	*(652)*	***58 208***
Retail: / Retail:	*55 826*	*(3 855)*	*5 635*	*1 136*	***58 742***
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*18 210*	*(535)*	*(588)*	*567*	***17 654***
Spotrebné úvery / Consumer loans	*11 427*	*(724)*	*1 329*	*163*	***12 195***
Kreditné karty / Credit cards	*1 760*	*(55)*	*2*	*42*	***1 749***
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*3 006*	*(362)*	*(75)*	*(14)*	***2 555***
MicroSME / MicroSME	*21 423*	*(2 179)*	*4 967*	*378*	***24 589***
Finančný majetok na predaj (Poznámka 5) / Available-for-sale financial assets (Note 5)	758	(118)	25	-	**665**
Investície držané do splatnosti (Poznámka 8) / Held-to-maturity investments (Note 8)	28	-	1	-	**29**
Hmotný majetok (Poznámka 10) / Property and equipment (Note 10)	1 666	-	-	-	**1 666**
Majetok určený na predaj (Poznámka 12) / Assets held for sale (Note 12)	232	(232)	-	-	**-**
Ostatné aktíva (Poznámka 13) / Other assets (Note 13)	121	(37)	35	-	**119**
Rezervy na podsúvahové riziká / Provisions for off-balance sheet risks	1 826	-	(172)	-	**1 654**
Spolu / Total	**123 320**	**(11 323)**	**8 900**	**466**	**121 363**

* Vrátane výnosu z odpísaných pohľadávok

* including income from recovery of assets previously written off

(tis. EUR) (EUR ´000)	1.1.2016 1 Jan 2016	Presuny zo zlúčenia Transfer on merger	Použitie (hlavne odpis /postúpenie pohľadávok)* Use (mainly receiv. written off/ceded)*	Tvorba/ (rozpustenie) Creation / (Release)	Iné úpravy Other adjustments	31.12.2016 31 Dec 2016
Opravné položky a finančné záruky k: / Impairment losses and financial guarantees to						
Pohľadávky voči bankám (Poznámka 6) / Loans and receivables to financial institutions (Note 6)	107	-	-	13	-	**120**
Úvery poskytnuté klientom (Poznámka7) / Loans and receivables to customers (Note 7)	102 368	4 367	(3 771)	13 918	1 687	**118 569**
Verejná správa / Public administration	*280*	-	-	*149*	*(9)*	***420***
Corporate / Corporate	*52 502*	*4 367*	*(3 818)*	*9 009*	*263*	***62 323***
Retail: / Retail:	*49 586*	-	*47*	*4 760*	*1 433*	***55 826***
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*16 623*	-	*(264)*	*1 290*	*561*	***18 210***
Spotrebné úvery / Consumer loans	*9 660*	-	*2 550*	*(1 240)*	*457*	***11 427***
Kreditné karty / Credit cards	*1 703*	-	*193*	*(215)*	*79*	***1 760***
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*2 738*	-	*(31)*	*234*	*65*	***3 006***
MicroSME / MicroSME	*18 862*	-	*(2 401)*	*4 691*	*271*	***21 423***
Finančný majetok na predaj (Poznámka 5) / Available-for-sale financial assets (Note 5)	627	-	-	131	-	**758**
Investície držané do splatnosti (Poznámka 8) / Held-to-maturity investments (Note 8)	-	-	-	28	-	**28**
Investície v dcérskych spoločnostiach (Poznámka 9) / Investments in subsidiaries (Note 9)	7 565	(7 565)	-	-	-	**-**
Hmotný majetok (Poznámka 10) / Property and equipment (Note 10)	1 892	-	-	6	(232)	**1 666**
Majetok určený na predaj (Poznámka 12) / Assets held for sale (Note 12)	-	-	-	-	232	**232**
Ostatné aktíva (Poznámka 13) / Other assets (Note 13)	212	6	(360)	263	-	**121**
Rezervy na podsúvahové riziká / Provisions for off-balance sheet risks	6 526	-	-	(4 630)	(70)	**1 826**
Spolu / Total	**119 297**	**(3 192)**	**(4 131)**	**9 729**	**1 617**	**123 320**

* Vrátane výnosu z odpísaných pohľadávok

* including income from recovery of assets previously written off

(i) Rezervy na podsúvahové riziká

Rezervy na riziká súvisiace s podsúvahovými položkami boli vytvorené na krytie strát obsiahnutých v zostatkoch nevyužitých úverových prísľubov, záruk a akreditívov.

(i) Provisions for off-balance sheet risks

The provisions for credit risk of off-balance sheet items have been created to cover the estimated losses on unused loan commitments, guarantees, and letters of credits.

15 Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát

15 Financial liabilities at fair value through profit or loss

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Finančné záväzky klasifikované pri obstaraní ako záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities designated at fair value through profit or loss on initial recognition		
Bežné účty - banky / Current accounts – banks	12 055	-
Termínované vklady - banky / Term deposits – banks	-	133 085
Termínované vklady - nebankoví klienti / Term deposits – non-bank customers	45 662	62 700
Vydané dlhové cenné papiere / Debt securities issued	13 848	13 618
	71 565	**209 403**
Finančné záväzky držané za účelom obchodovania: / Financial liabilities held for trading		
Finančné deriváty na obchodovanie (Poznámka 33) / Financial trading derivatives (Note 33)	9 640	13 189
	9 640	**13 189**
Spolu / Total	**81 205**	**222 592**

Finančné záväzky klasifikované pri obstaraní ako finančné záväzky preceňované cez výkaz ziskov a strát sú súčasťou trhového portfólia. Banka monitoruje, riadi, oceňuje a reportuje tieto finančné nástroje na základe reálnej hodnoty.

Financial liabilities, which are designated at fair value through profit or loss on initial recognition, are a part of dealing room portfolio. The Bank monitors, manages, evaluates and reports them at fair value basis.

16 Záväzky voči bankám

16 Amounts owed to financial institutions

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Bežné účty - banky / Current accounts - banks	19 468	13 742
Termínované vklady a úvery od bánk a multilaterálnych bánk / Term deposits and loans received from banks and multilateral banks	668 028	666 131
Spolu / Total	**687 496**	**679 873**

K 31. decembru 2017 bol prijatý úver od bánk vo výške 223 901 tis. EUR (2016: 149 741 tis. EUR) zabezpečený (viď poznámky 8, 6 a 5):

- štátnymi dlhovými cennými papiermi v portfóliu investícií držaných do splatnosti vo účtovnej hodnote 186 486 tis. EUR (2016: 108 841 tis. EUR) a v trhovej hodnote 224 696 tis. EUR (2016: 131 381 tis. EUR);

As at 31 December 2017, loans received from banks in the amount of EUR 223,901 thousand (2016: EUR 149,741 thousand) were secured by (see Notes 8, 6 and 5):

- government debt securities in the Held-to-maturity portfolio with carrying amount of EUR 186,486 thousand (2016: EUR 108,841 thousand) and market value of EUR 224,696 thousand (2016: EUR 131,381 thousand),

- hotovosťou v portfóliu pohľadávok voči bankám vo výške 0 tis. EUR (2016: 6 760 tis. EUR);
- ostatnými dlhopismi v portfóliu finančného majetku na predaj v trhovej hodnote 0 tis. EUR (2016: 17 661 tis. EUR).

- cash reported in Loans and receivables to financial institutions portfolio amounted of EUR 0 thousand (2016: EUR 6,760 thousand),
- other bonds in the Available-for-sale portfolio with a market value of EUR 0 (2016: EUR 17,661 thousand).

17 Vklady a úvery prijaté od klientov

17 Amounts owed to customers

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Bežné účty klientov / Current accounts – customers	2 971 510	2 822 959
Bežné účty štátnych orgánov a fondov / Current accounts – government bodies and funds	123 990	106 636
Termínované vklady a sporiace účty klientov / Term deposits and saving accounts – customers	2 415 388	2 098 032
Termínované vklady a sporiace účty štátnych orgánov / Term deposits and saving accounts – government bodies	243 142	274 202
Ostatné vklady a úvery prijaté od klientov / Other amounts owed to customers	99 203	101 282
Spolu / Total	**5 853 233**	**5 403 111**

18 Vydané dlhové cenné papiere

18 Debt securities issued

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Zmenky / Bills of exchange	5 092	6 874
Dlhopisy / Bank bonds	14 847	16 934
Hypotekárne záložné listy / Mortgage bonds	497 987	457 074
Spolu / Total	**517 926**	**480 882**

So všetkými nižšie uvedenými dlhopismi sú spojené práva podľa emisných podmienok, prospektu cenného papiera, zákona o dlhopisoch a zákona o cenných papieroch a investičných službách a nie je s nimi spojené žiadne predkupné ani výmenné právo, ani žiadne ďalšie výhody. Všetky nižšie uvedené dlhopisy označené ako hypotekárny záložný list sú zaknihované cenné papiere na doručiteľa.

All bonds are subject to the issuance term and conditions, security prospect, bonds law and securities and investment services law. There are no pre-emptive rights, exchange rights or any other advantage. All securities under Mortgage bonds category listed below are issued in book-entry form.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru bankových dlhopisov a hypotekárnych záložných listov k 31. decembru 2017:

Názov emisie	Dátum emisie	Mena	Dátum výplaty kupónu	Úroková sadzba fix/float	Pôvodná menovitá hodnota 1 ks (pôvodná mena)	Počet kusov	Celková hodnota emisie (tis. EUR)	Zostatková hodnota k 31.12.2017 (tis. EUR)	Splatnosť
Hypotekárne záložné listy:									
ČSOB XIII.	November 11	EUR	11. november, ročne	5,50%	10 000,00	2 500	25 000	25 207	November 31
ČSOB XIX.	Júl 12	EUR	9. júl, ročne	4,70%	10 000,00	2 500	25 000	24 959	Júl 36
ČSOB XXII.	Máj 14	EUR	30. máj, ročne	1,20%	10 000,00	5 500	55 000	55 401	Máj 18
ČSOB XXIII.	November 14	EUR	27. november, ročne	1,65%	1 000,00	14 130	14 130	14 152	November 18
ČSOB XXIV.	Február 15	EUR	27. február, ročne	1,60%	1 000,00	9 468	9 468	9 596	Február 19
ČSOB XXV.	Jún 15	EUR	26. jún, ročne	0,40%	10 000,00	5 000	50 000	49 628	Jún 20
ČSOB XXVI.	November 15	EUR	30. november, ročne	0,60%	10 000,00	5 000	50 000	50 210	November 20
ČSOB XXVII.	Marec 16	EUR	17. marec, ročne	0,50%	10 000,00	5 000	50 000	50 310	Marec 21
ČSOB XXVIII.	Júl 16	EUR	11. júl, ročne	0,20%	10 000,00	2 500	25 000	25 050	Júl 19
ČSOB XXIX.	September 16	EUR	27. september, ročne	0,30%	10 000,00	5 000	50 000	50 151	September 21
ČSOB XXX.	Marec 17	EUR	29. marec, ročne	0,50%	10 000,00	5 000	50 000	49 959	Marec 22
ČSOB XXXI.	Jún 17	EUR	28. jún, ročne	0,50%	10 000,00	4 300	43 000	43 186	Jún 22
ČSOB XXXII.	November 17	EUR	28. november, ročne	0,60%	10 000,00	5 000	50 000	50 178	November 22
Spolu								**497 987**	
Bankové dlhopisy:									
ČSOB I.	Marec 15	EUR	-	bezkupónový	1 000,00	10 000	10 000	9 403	Marec 21
ČSOB II.*	Október 15	EUR	5. október, ročne	1,90%	1 000,00	4 810	2 405	2 444	Október 19
ČSOB III.**	September 16	EUR	9. september, ročne	0,80%	1 000,00	3 957	2 968	3 000	September 20
Spolu								**14 847**	

* Menovitá hodnota dlhopisu je splatná postupne vždy 25% z menovitej hodnoty ročne. Výnos dlhopisu je určený pevnou úrokovou sadzbou zo zostatku menovitej hodnoty istiny vo výške 0,50% p.a. (1. rok), 1,30% p.a.(2. rok), 1,90% p.a.(3 rok) a 2,50% p.a. (4 rok).

** Menovitá hodnota dlhopisu je splatná postupne vždy 25% z menovitej hodnoty ročne. Výnos dlhopisu je určený pevnou úrokovou sadzbou zo zostatku menovitej hodnoty istiny vo výške 0,40% p.a. (1. rok), 0,80% p.a.(2. rok), 1,60% p.a.(3 rok) a 2,80% p.a. (4 rok).

The table below shows the structure of mortgage bonds and bank bonds as at 31 December 2017:

Issue name	Issue date	Currency	Coupon payment date	Interest rate fix/float	Initial nominal value 1 item (original currency)	No. of items	Total value of issue (EUR '000)	Net book value at 31 Dec 2017 (EUR '000)	Maturity
Mortgage bonds:									
ČSOB XIII.	November 11	EUR	November 11, yearly	5.50%	10,000.00	2,500	25,000	25,207	November 31
ČSOB XIX.	July 12	EUR	July 9, yearly	4.70%	10,000.00	2,500	25,000	24,959	July 36
ČSOB XXII.	May 14	EUR	May 30, yearly	1.20%	10,000.00	5,500	55,000	55,401	May 18
ČSOB XXIII.	November 14	EUR	November 27, yearly	1.65%	1,000.00	14,130	14,130	14,152	November 18
ČSOB XXIV.	February 15	EUR	February 27, yearly	1.60%	1,000.00	9,468	9,468	9,596	February 19
ČSOB XXV.	June 15	EUR	June 26, yearly	0.40%	10,000.00	5,000	50,000	49,628	June 20
ČSOB XXVI.	November 15	EUR	November 30, yearly	0.60%	10,000.00	5,000	50,000	50,210	November 20
ČSOB XXVII.	March 16	EUR	March 17, yearly	0.50%	10,000.00	5,000	50,000	50,310	March 21
ČSOB XXVIII.	July 16	EUR	July 11, yearly	0.20%	10,000.00	2,500	25,000	25,050	July 19
ČSOB XXIX.	September 16	EUR	September 27, yearly	0.30%	10,000.00	5,000	50,000	50,151	September 21
ČSOB XXX.	March 17	EUR	March 29, yearly	0.50%	10,000.00	5,000	50,000	49,959	March 22
ČSOB XXXI.	June 17	EUR	June 28, yearly	0.50%	10,000.00	4,300	43,000	43,186	June 22
ČSOB XXXII.	November 17	EUR	November 28, yearly	0.60%	10,000.00	5,000	50,000	50,178	November 22
Total								**497,987**	
Bank bonds:									
ČSOB I.	March 15	EUR	-	ZERO	1,000.00	10,000	10,000	9,403	March 21
ČSOB II.*	October 15	EUR	October 5, yearly	1.90%	1,000.00	4,810	2,405	2,444	October 19
ČSOB III.**	September 16	EUR	September 9, yearly	0.80%	1,000.00	3,957	2,968	3,000	September 20
Total								**14,847**	

* Nominal value of the bond is payable annually as 25% of the initial nominal value. The coupon is set as a given year fix rate of the remaining nominal value. The fix rate equals 0.50% p.a., 1.30% p.a., 1.90% p.a., and 2.50% p.a. for the year 1, 2, 3, 4, respectively.

** Nominal value of the bond is payable annually as 25% of the initial nominal value. The coupon is set as a given year fix rate of the remaining nominal value. The fix rate equals 0.40% p.a., 0.80% p.a., 1.60% p.a., and 2.80% p.a. for the year 1, 2, 3, 4, respectively.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru bankových dlhopisov a hypotekárnych záložných listov k 31. decembru 2016:

Názov emisie	Dátum emisie	Mena	Dátum výplaty kupónu	Úroková sadzba fix/float	Pôvodná menovitá hodnota 1 ks (pôvodná mena)	Počet kusov	Celková hodnota emisie (tis. EUR)	Zostatková hodnota k 31.12.2016 (tis. EUR)	Splatnosť
Hypotekárne záložné listy:									
ČSOB XIII.	November 11	EUR	11. november, ročne	5,50%	10 000,00	2 500	25 000	25 207	November 31
ČSOB XV.	Apríl 12	EUR	5. apríl, ročne	3,80%	10 000,00	4 000	40 000	41 095	Apríl 17
ČSOB XIX.	Júl 12	EUR	9. júl, ročne	4,70%	10 000,00	2 500	25 000	24 940	Júl 36
ČSOB XX.	Marec 13	EUR	20. marec, ročne	1,60%	10 000,00	6 000	60 000	60 755	Marec 17
ČSOB XXII.	Máj 14	EUR	30. máj, ročne	1,20%	10 000,00	5 500	55 000	55 428	Máj 18
ČSOB XXIII.	November 14	EUR	27. november, ročne	1,65%	1 000,00	14 534	14 534	14 557	November 18
ČSOB XXIV.	Február 15	EUR	27. február, ročne	1,60%	1 000,00	9 657	9 657	9 787	Február 19
ČSOB XXV.	Jún 15	EUR	26. jún, ročne	0,40%	10 000,00	5 000	50 000	49 440	Jún 20
ČSOB XXVI.	November 15	EUR	30. november, ročne	0,60%	10 000,00	5 000	50 000	50 272	November 20
ČSOB XXVII.	Marec 16	EUR	17. marec, ročne	0,50%	10 000,00	5 000	50 000	50 344	Marec 21
ČSOB XXVIII.	Júl 16	EUR	11. júl, ročne	0,20%	10 000,00	2 500	25 000	25 068	Júl 19
ČSOB XXIX.	September 16	EUR	27. september, ročne	0,30%	10 000,00	5 000	50 000	50 181	September 21
Spolu								**457 074**	
Bankové dlhopisy:									
ČSOB I.	Marec 15	EUR	-	bezkupónový	1 000,00	10 000	10 000	9 221	Marec 21
ČSOB II.*	Október 15	EUR	5. október, ročne	1,30%	1 000,00	4 893	3 670	3 715	Október 19
ČSOB III.**	September 16	EUR	9. september, ročne	0,40%	1 000,00	3 985	3 985	3 998	September 20
								16 934	

* Menovitá hodnota dlhopisu je splatná postupne vždy 25% z menovitej hodnoty ročne. Výnos dlhopisu je určený pevnou úrokovou sadzbou zo zostatku menovitej hodnoty istiny vo výške 0,50% p.a. (1. rok), 1,30% p.a.(2. rok), 1,90% p.a.(3 rok) a 2,50% p.a. (4 rok).

** Menovitá hodnota dlhopisu je splatná postupne vždy 25% z menovitej hodnoty ročne. Výnos dlhopisu je určený pevnou úrokovou sadzbou zo zostatku menovitej hodnoty istiny vo výške 0,40% p.a. (1. rok), 0,80% p.a.(2. rok), 1,60% p.a.(3 rok) a 2,80% p.a. (4 rok).

The table below shows the structure of mortgage bonds and bank bonds as at 31 December 2016:

Issue name	Issue date	Currency	Coupon payment date	Interest rate fix/float	Initial nominal value 1 item (original currency)	No. of items	Total value of issue (EUR '000)	Net book value at 31 Dec 2016 (EUR '000)	Maturity
Mortgage bonds:									
ČSOB XIII.	November 11	EUR	November 11, yearly	5.50%	10,000.00	2,500	25,000	25,207	November 31
ČSOB XV.	April 12	EUR	April 5, yearly	3.80%	10,000.00	4,000	40,000	41,095	April 17
ČSOB XIX.	July 12	EUR	July 9, yearly	4.70%	10,000.00	2,500	25,000	24,940	July 36
ČSOB XX.	March 13	EUR	March 20, yearly	1.60%	10,000.00	6,000	60,000	60,755	March 17
ČSOB XXII.	May 14	EUR	May 30, yearly	1.20%	10,000.00	5,500	55,000	55,428	May 18
ČSOB XXIII.	November 14	EUR	November 27, yearly	1.65%	1,000.00	14,534	14,534	14,557	November 18
ČSOB XXIV.	February 15	EUR	February 27, yearly	1.60%	1,000.00	9,657	9,657	9,787	February 19
ČSOB XXV.	June 15	EUR	June 26, yearly	0.40%	10,000.00	5,000	50,000	49,440	June 20
ČSOB XXVI.	November 15	EUR	November 30, yearly	0.60%	10,000.00	5,000	50,000	50,272	November 20
ČSOB XXVII.	March 16	EUR	March 17, yearly	0.50%	10,000.00	5,000	50,000	50,344	March 21
ČSOB XXVIII.	July 16	EUR	July 11, yearly	0.20%	10,000.00	2,500	25,000	25,068	July 19
ČSOB XXIX.	September 16	EUR	September 27, yearly	0.30%	10,000.00	5,000	50,000	50,181	September 21
Total								**457,074**	
Bank bonds:									
ČSOB I.	March 15	EUR	-	ZERO	1,000.00	10,000	10,000	9,221	March 21
ČSOB II.*	October 15	EUR	October 5, yearly	1.30%	1,000.00	4,893	3,670	3,715	October 19
ČSOB III.**	September 16	EUR	September 9, yearly	0.40%	1,000.00	3,985	3,985	3,998	September 20
								16,934	

* Nominal value of the bond is payable annually as 25% of the initial nominal value. The coupon is set as a given year fix rate of the remaining nominal value. The fix rate equals 0.50% p.a., 1.30% p.a., 1.90% p.a., and 2.50% p.a. for the year 1, 2, 3, 4, respectively.

** Nominal value of the bond is payable annually as 25% of the initial nominal value. The coupon is set as a given year fix rate of the remaining nominal value. The fix rate equals 0.40% p.a., 0.80% p.a., 1.60% p.a., and 2.80% p.a. for the year 1, 2, 3, 4, respectively.

19 Rezervy

19 Provisions

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2017 1 Jan 2017	Tvorba/ (rozpustenie) Creation/(Release)	Použitie Use	31.12.2017* 31 Dec 2017*
Rezerva na súdne spory / Provision for litigation	4 986	117	(1)	5 102
Spolu / Total	**4 986**	**117**	**(1)**	**5 102**

* Rezervy celkom nezahŕňajú rezervy na podsúvahové riziká, ktoré sú vykázané v Poznámka 14.

* Provisions total does not include provision for off-balance sheet risks which is presented in Note 14.

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2016 1 Jan 2016	Tvorba/ (rozpustenie) Creation/(Release)	Použitie Use	31.12.2016* 31 Dec 2016*
Rezerva na súdne spory / Provision for litigation	4 159	849	(22)	4 986
Spolu / Total	**4 159**	**849**	**(22)**	**4 986**

* Rezervy celkom nezahŕňajú rezervy na podsúvahové riziká, ktoré sú vykázané v Poznámka 14.

* Provisions total does not include provision for off-balance sheet risks which is presented in Note 14.

19.1 Rezerva na súdne spory

Banka vykonala previerku otvorených súdnych sporov vedených proti nej k 31. decembru 2017, ktoré vyplynuli z bežnej činnosti Banky. Na základe aktualizácie stavu týchto záležitostí z hľadiska rizika strát a nárokovaných súm Banka zvýšila rezervu na tieto súdne spory o 116 tis. EUR (2016: zníženie o 827 tis. EUR). K 31. decembru 2017 táto rezerva predstavovala celkom 5 102 tis. EUR (2016: 4 986 tis. EUR). Zisk/(strata) z rozpustenia/tvorby rezervy na súdne spory je vykázaná v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v riadku „Ostatný prevádzkový výsledok".

19.1 Provision for litigation

The Bank conducted a review of legal proceedings outstanding against it as at 31 December 2017. These matters have arisen from normal banking activities. With reference to the update on the status of these matters in terms of the risk of losses and the amounts claimed, the Bank has increased the provision for these legal cases by a net amount of EUR 116 thousand (2016: increase of EUR 827 thousand). As at 31 December 2017, this provision amounts to EUR 5,102 thousand (2016: EUR 4,986 thousand). The gain/(loss) from release/creation of the provision for legal cases is presented in the separate statement of profit or loss and other comprehensive income under 'Other operating result'.

20 Ostatné záväzky

20 Other liabilities

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Ostatné finančné záväzky / Other financial liabilities		
Dohadné položky / Accrued non interest charges	7 457	7 992
Zabezpečovacie deriváty (Poznámka 33) / Hedging derivatives (Note 33)	3 847	7 622
Ostatné záväzky / Other liabilities	5 742	7 193
	17 046	**22 807**
Ostatné nefinančné záväzky / Other non-financial liabilities		
Zamestnanecké požitky a iné zamestnanecké fondy / Employee benefits and other employee funds	2 837	3 104
z toho: / of that:		
odmena pri odchode do dôchodku / benefits paid on retirement	*973*	*911*
odmena za dĺžku zamestnaneckého pomeru / length of service benefits	*329*	*357*
odmena pri príležitosti životných jubileí / anniversary benefits	*208*	*212*
Mzdové a sociálne záväzky / Wages and social security charges	13 589	12 650
Výnosy budúcich období / Income received in advance	1 008	899
	17 434	**16 653**
Spolu / Total	**34 480**	**39 460**

21 Podriadený dlh

ČSOB banka k 31. decembru 2017 prijala úver osobitého charakteru od materskej spoločnosti KBC NV v účtovnej hodnote 87 543 tis. EUR (31.12.2016: 0 EUR), s úrokovou sadzbou 3M EURIBOR plus 1,70 % p. a. a s dohodnutou splatnosťou k 16.6.2027. Zmluvné strany sa dohodli, že po uplynutí 5 rokov od prijatia úveru, t.j. od 16. 6. 2022 a potom každé nasledujúce 3 mesiace má dlžník právo predčasne splatiť úver, avšak minimálne vo výške 1 000 tis. EUR alebo násobok 1 000 tis. EUR. Viď informácia o transakciách so spriaznenými stranami, poznámka 32.

Zmluvné strany sa dohodli na tom, že v prípade úpadku dlžníka alebo jeho zrušenia likvidáciou sa podriadený dlh splatí až po úplnom uspokojení všetkých záväzkov dlžníka voči jeho vkladateľom a ostatným veriteľom, okrem záväzkov voči tým veriteľom, ktorých pohľadávky sú viazané rovnakou alebo podobnou klauzulou podriadenosti.

21 Subordinated debt

ČSOB Bank has received a debt of a specific nature from the parent company KBC Bank NV with the amortized cost of EUR 87,543 thousand as of 31 December 2017 (2016: EUR 0), interest rate 3M EURIBOR plus 1.70% p.a., and contractual maturity on 16 June 2027. The parties agreed that, after 5 years from loan initiation (after 16 June 2022) and then every next 3 months, the borrower is allowed to early repay the loan with the minimum amount of EUR 1,000 thousand or the EUR 1,000 thousand multiple. Refer to related parties transactions. (Note 32).

The parties agreed that, in case of the borrower default or liquidation, the subordinated debt will be repaid only after all other borrower's obligations to clients and other creditors have been repaid, except for the obligations to the creditors, whose obligations include the same or similar subordinated clause.

22 Prehľad o podmienených záväzkoch

22 Overview of contingent liabilities

22.1 Podmienené záväzky

22.1 Contingent liabilities

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	1 207 883	1 255 878
Vydané záruky / Financial guarantees given	236 111	208 822
Vydané akreditívy / Letters of credit given	3 702	24 775
Ostatné* / Other*	1 015	490
Spolu / Total	**1 448 711**	**1 489 965**

* Od 1. januára 2015 je Banka povinná zúčastňovať sa na riešení krízových situácií platením peňažných prostriedkov do Európskeho fondu pre riešenie krízových situácií. Neodvolateľný platobný záväzok voči Európskemu fondu pre riešenie krízových situácií predstavuje k 31. decembru 2017 hodnotu 1 015 tis. EUR, 15 % výšky ročného príspevku (2016: 490 tis. EUR).

* Commencing 1 January 2015, the Bank is required to participate in the resolution process by paying financial contributions to European Resolution Fund. Irrevocable payment commitment to European Resolution Fund is recognized in the amount of EUR 1,015 thousand as of 31 December 2017, 15% of the annual contribution from year 2016 and 2017 (2016: EUR 490 thousand).

Bankové záruky a akreditívy vystavené klientom kryjú záväzky (záväzky z platenia a neplatenia) voči beneficientovi (tretej osobe). Bankové záruky predstavujú nezvratný záväzok Banky uhradiť istú sumu uvedenú na bankovej záruke v prípade, že dlžník nesplní záväzok alebo iné podmienky uvedené v záruke.

Akreditív predstavuje písomný záväzok Banky konať podľa inštrukcií kupujúceho zaplatiť určitú sumu predávajúcemu oproti predloženiu dokumentov, ktoré spĺňajú podmienky akreditívu. Banka sa pri spravovaní akreditívov riadi „Jednotnými zvyklosťami a pravidlami pre dokumentárne akreditívy", ktoré vydala Medzinárodná obchodná komora.

Základným cieľom týchto nástrojov je zabezpečiť, aby finančné prostriedky boli klientom k dispozícii v čase, keď o to požiadajú. Záruky a „standby" akreditívy, ktoré predstavujú neodvolateľné potvrdenie, že Banka vykoná platby, ak si klient nebude môcť splniť záväzky voči tretím stranám, nesú rovnaké úverové riziká ako úvery. Dokumentárne a obchodné akreditívy, ktoré predstavujú písomný záväzok Banky v mene klienta, že poskytne tretej osobe plnenie do určitej výšky a za konkrétnych podmienok, sú zabezpečené prevedením práva na užívanie príslušného tovaru, a teda nesú menšie riziko než priame úvery.

Prísľuby úverov predstavujú nevyužité oprávnenie poskytnúť úver vo forme úverov, záruk či akreditívov. Úverové riziko spo-

Bank guarantees and letters of credit cover liabilities to customers (payment and non-payment liabilities) against beneficiaries (third parties). Bank guarantees represent an irrevocable liability on the part of the Bank to pay a certain amount as stated in the Bank guarantee in the event that the debtor fails to fulfil an obligation or other conditions as stated in the guarantee.

A letter of credit represents a written obligation on the part of the Bank to perform according to the instruction of the buyer to pay a specified amount to the seller against the documents that meet the letter of credit requirements. The Bank deals with the letters of credit subject to 'Unified Rules and Customs for Documentary Letter-of-credit', in the version published by the International Chamber of Commerce.

The primary purpose of these instruments is to ensure that funds are available as required. Guarantees and standby letters of credit, which represent irrevocable assurances that the Bank will make payments in the event that a customer cannot meet its obligations to third parties, carry the same credit risk as loans. Documentary and commercial letters of credit, which are written undertakings by the Bank on behalf of a customer authorizing a third party to draw drafts on the Bank up to a stipulated amount under specific terms and conditions, are collateralized by the underlying shipments of the goods to which they relate and, therefore, carry less risk than a direct borrowing.

jené s prísľubmi úverov predstavuje pre Banku potenciálnu stratu vo výške celkových nečerpaných prísľubov. Vydané prísľuby úverov sú však podmienené dodržaním určitých štandardných úverových podmienok zo strany klienta, preto je objem pravdepodobnej straty nižší než celková výška nečerpaných prísľubov.

Commitments to extend credit represent unused portions of authorizations to extend credit in the form of loans, guarantees or letters of credit. With respect to credit risk on commitments to extend credit, the Bank is potentially exposed to loss in an amount equal to the total unused commitments. However, the probable amount of loss is less than the total unused commitments since most commitments to extend credit are contingent upon customers maintaining specific credit standards

22.2 Operatívny prenájom

22.2 Operating leases

Nasledujúca tabuľka uvádza prehľad budúcich minimálnych lízingových splátok z nevypovedateľných operatívnych prenájmov, iných ako zo zmlúv o predaji a spätnom prenájme, ktoré sú vysvetlené nižšie:

The following table summarizes future minimum lease payments under non-cancellable operating leases, other than the sale and lease-back arrangements, which are explained further below:

(tis. EUR) (EUR ´000)	Budovy a zariadenie Building and equipment	Ostatné Other	Spolu Total
31.12.2017 / As at 31 December 2017			
Do 1 roka / Less than 1 year	5 196	1 587	6 783
Od 2 do 5 rokov / From 2 year to 5 years	20 786	1 321	22 107
Viac ako 5 rokov / More than 5 years	125 491	-	125 491
Spolu / Total	**151 473**	**2 908**	**154 381**
Minimálne lízingové splátky zaúčtované do nákladov účtovného obdobia / Minimum lease payments recognized as an expense for the year	*3 727*	*903*	*4 630*
31.12. 2016 / As at 31 December 2016			
Do 1 roka / Less than 1 year	-	1 609	1 609
Od 2 do 5 rokov / From 2 year to 5 years	-	923	923
Spolu / Total	**-**	**2 532**	**2 532**
Minimálne lízingové splátky zaúčtované do nákladov účtovného obdobia / Minimum lease payments recognized as an expense for the year	*-*	*914*	*914*

Operatívny prenájom týkajúci sa informačných technológií od KBC Group NV, je uvedený v položke do 1 roka vo výške 604 tis. EUR (2016: 579 tis. EUR). V súlade so zmluvnou výpovednou lehotou sa jedná o plánované polročné platby nájomného.

The operating leases related to information technologies leased from KBC Group NV, are included in 'Less than 1 year' in the amount of EUR 604 thousand (2016: EUR 579 thousand). They represent expected half-year lease payments according to the contractual notice period.

Počas rok 2017 Banka uzatvorila dlhodobú nájomnú zmluvu s CSOB Real, s.r.o. týkajúcu sa budovy, kde má Banka sídlo. Messačný nájom bez energií je 333 tis. EUR. Zmluva môže byť ukončená iba v prípade hrubého porušenia zmluvných podmienok ktoroukoľvek zo zmluvných strán. V takom prípade je výpovedná lehota 12 mesiacov.

In 2017 the Bank entered a long-term rental contract for the head office building with CSOB Real, s.r.o. Monthly rental cost excluding energies is EUR 333 thousand. The contract can only be terminated in case of a significant breach of terms by either of the parties. In such case, the termination period is set to 12 months.

22.3 Predaj a spätný prenájom

Zmluva o spätnom prenájme na 3 roky bola ukončená v priebehu roku 2017. Nasledujúca tabuľka uvádza prehľad budúcich minimálnych lízingových splátok z nevypovedateľných operatívnych prenájmov:

22.3 Sale and lease-back arrangements

An operating lease-back agreement for a 3 year period ended during the year 2017. The following table summarizes future minimum lease payments under non-cancellable operating leasebacks.

(tis. EUR) / (EUR '000)	31.12.2017 / 31 Dec 2017	31.12.2016 / 31 Dec 2016
Splatné v období / Payable in period		
Do 1 roka / Less than 1 year	-	410
Spolu / Total	**-**	**410**
Minimálne lízingové splátky zaúčtované do nákladov účtovného obdobia / Minimum lease payments recognized as an expense for the year	375	1 976

22.4 Súdne spory

ČSOB SR, okrem súdnych sporov, na ktoré už boli vytvorené rezervy (poznámka 19), čelí právnym žalobám, ktoré vyplývajú z bežnej činnosti. Vedenie ČSOB SR je presvedčené, že je nepravdepodobné, že ČSOB SR vznikne v súvislosti s týmito žalobami významná strata. Z toho dôvodu neboli na tieto prípady tvorené rezervy k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016.

22.4 Lawsuits

In addition to the litigation for which provisions are created (Note 19), ČSOB SR is named in and is defending a number of legal actions arising in the ordinary course of business. The management of ČSOB SR does not believe that these legal actions will result in any material loss. Consequently, no provisions were created for these cases as at 31 December 2017 and 31 December 2016.

22.5 Zdaňovanie

Daňová legislatíva a jej interpretácia a metodika sa neustále vyvíjajú. V súčasnom prostredí daňových predpisov preto existuje neistota pri výklade a postupe príslušných daňových úradov v mnohých oblastiach. V dôsledku toho musí ČSOB SR pri tvorbe plánu a účtovných zásad sama interpretovať daňovú legislatívu. Vplyv tejto neistoty nie je možné vyčísliť.

22.5 Taxation

The methodology of Slovak tax legislation and interpretation is still evolving. Consequently, in the current taxation environment, there is uncertainty concerning the interpretations and procedures that the respective tax authorities may apply in a number of areas. Due to this, ČSOB SR is obliged to develop its own interpretation of the tax legislation when setting up its plan and accounting standards. It is not possible to calculate the effect resulting from this uncertainty.

23 Vlastné imanie

Skladba akcionárov Banky je nasledujúca:

23 Equity

The structure of shareholders of the Bank is as follows:

percentuálny podiel na základnom imaní % of share capital	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
KBC Bank NV Belgicko / KBC Bank NV Belgium	100,00%	100,00%
Spolu / Total	**100,00%**	**100,00%**

23.1 Základné imanie

KBC Bank NV, materská spoločnosť Banky, rozhodla v roku 2017 o navýšení jej základného imania upísaním nových akcií. Banka z tohto dôvodu vydala 1 416 kmeňových akcií zaknihovaných na meno v menovitej hodnote jednej akcie 33 200 EUR.

Schválené a plne splatené základné imanie k 31. decembru 2017 tvorí 8 886 kmeňových zaknihovaných akcií v menovitej hodnote 33 200 EUR. Základné imanie bolo v plnej výške 295 015 tis. EUR zapísané do Obchodného registra. K 31. decembru 2016 tvorilo základné imanie, v celkovej výške 248 004 tis. EUR, 7 470 kmeňových zaknihovaných akcií v menovitej hodnote 33 200 EUR

23.1 Share capital

KBC Bank NV, the parent company of the Bank, decided during the year 2017 on the increase of share capital by issuance of new shares. The Bank issued 1,416 ordinary shares with a nominal value of EUR 33,200 each.

As at 31 December 2017 authorized and fully paid share capital consists of 8,886 ordinary shares with a nominal amount of EUR 33,200 each. Share capital was registered with the Commercial Register in the full amount of EUR 295,015 thousand. As at 31 December 2016 authorized and fully paid share capital consists of 7,470 ordinary shares with a nominal amount of EUR 33,200 each. Share capital was registered with the Commercial Register in the full amount of EUR 248,004 thousand.

23.2 Emisné ážio

Emisné ážio predstavuje rozdiel medzi menovitou hodnotou akcií a ich emitovanou hodnotou. K 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 je tento rozdiel v hodnote 484 726 tis. EUR

23.2 Share premium

Share premium represents the difference between the nominal amount of shares and their issue price. As at 31 December 2017 and 31 December 2016 the share premium amounted to EUR 484,726 thousand.

23.3 Rezervné fondy

V zmysle Obchodného zákonníka platného v Slovenskej republike musia všetky spoločnosti viesť zákonný rezervný fond na krytie nepriaznivej finančnej situácie v budúcnosti. Zákonný rezervný fond predstavuje akumulované prídely z výsledku hospodárenia. Materská spoločnosť Banky je povinná každoročne prispievať do tohto fondu sumou minimálne vo výške 10 % svojho ročného čistého zisku, až kým celková suma nedosiahne minimálnu výšku rovnajúcu sa 20 % emitovaného základného imania. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii

23.3 Legal reserve fund

Under the Slovak Commercial Code, all companies are required to maintain a legal reserve fund to cover future adverse financial conditions. The legal reserve fund represents accumulated transfers from retained earnings. The Bank is obliged to contribute an amount to the fund each year which is not less than 10% of its annual net profit until the aggregate amount reaches a minimum level equal to 20% of the issued share capital. The legal reserve fund is not available for distribution to shareholders and may be used only for na rozdelenie akcionárovi a môže byť použitý len na kompenzáciu vzniknutých strát. K 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 bol zákonný rezervný fond vo výške 49 601 tis. EUR.

compensation of losses incurred. As at 31 December 2017 and 31 December 2016, the legal reserve fund was EUR 49,601 thousand.

23.4 Oceňovacie rozdiely

23.4 Revaluation reserve

Oceňovacie rozdiely z finančného majetku na predaj:

Revaluation reserve from available-for-sale financial assets:

(tis. EUR) (EUR '000)	2017 2017	2016 2016
K 1. januáru / As at 1 January	**17 367**	**30 454**
Čistý zisk z precenenia finančného majetku na predaj / Net gain arising on the revaluation of available-for-sale financial assets	(1 730)	(1 179)
Kumulatívny zisk z predaja finančného majetku na predaj reklasifikovaný do výkazu ziskov a strát / Cumulative gain reclassified to profit or loss upon sale of available-for-sale financial assets	-	(15 816)
Daň z príjmu z titulu precenenia a predaja / Income tax relating to gain arising on the revaluation and disposals	363	3 908
K 31. decembru / As at 31 December	16 000	17 367

23.5 Ostatné oceňovacie rozdiely

23.5 Other revaluation reserve

V roku 2007 rozhodla materská spoločnosť KBC Bank o transformácii Československej obchodnej banky a.s., pobočky zahraničnej banky v SR s účinnosťou od 1. januára 2008 na samostatný právny subjekt. Z tohto dôvodu bola vytvorená reorganizačná rezerva ako rozdiel reálnej hodnoty nepeňažných vkladov vložených do vlastného imania novej spoločnosti a účtovnej hodnoty predchádzajúcej spoločnosti. Reálna hodnota nepeňažných vkladov bola určená na základe znaleckého posudku ku dňu založenia novej spoločnosti. Reorganizačná rezerva je vykazovaná v rámci vlastného imania novej spoločnosti, k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 v negatívnej výške 216 162 tis. EUR.

In 2007, KBC Bank decided to transform the branch Československá obchodná banka, a.s., pobočka zahraničnej banky in SR into a separate legal entity with effect from 1 January 2008. Due to this, a reorganization reserve was created as a difference between the fair value of in kind contribution to the equity of the new company and the predecessor entity carrying amounts. The fair value of the in kind contribution was determined based on an expert opinion as at the date of formation of the new company. The reorganization reserve is presented within the equity of the new legal entity, as at 31 December 2017 and 31 December 2016, in the negative amount of EUR 216,162 thousand.

23.6 Rozdelenie zisku

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie hospodárskeho výsledku:

23.6 Profit distribution

The profit distribution of the Bank is as follows:

(tis. EUR) (EUR '000)	Suma pripadajúca zo zisku za rok 2017* / Attributable from profit for the year 2017*	2016
Prídel do rezervného fondu / Addition to legal reserve fund	9 402	-
Nerozdelený zisk / Retained earnings	42 082	78 488
Čistý zisk za účtovné obdobie / Total profit	**51 484**	**78 488**

* na základe návrhu rozdelenia zisku

* Based on the proposed profit distribution

24 Informácie o segmentoch

Definícia segmentov podľa kategórií klientov:

(i) Retailové bankovníctvo / Podnikatelia a malé podniky („MicroSME") / Privátne bankovníctvo

Retailové bankovníctvo/Podnikatelia a malé podniky („MicroSME"): fyzické osoby, živnostníci a podnikatelia a spoločnosti s obratom do 1,5 mil. EUR.

Úverové produkty: hypotekárne úvery, spotrebiteľské úvery, kreditné karty a povolené prečerpania účtu, prevádzkové a investičné úvery, revolvingové úvery.

Depozitné produkty: bežné účty a balíky služieb, sporiace a termínované vklady, fondy a sporiace programy.

Retailové bankovníctvo ponúka služby elektronického bankovníctva a zabezpečuje platobné operácie (domáce, cezhraničné, hotovostné a bezhotovostné operácie). Umožňuje klientom zhodnotiť voľné finančné prostriedky investovaním do zvoleného portfólia finančných aktív (sporiace a termínované vklady, podielové fondy, životné poistenie a zmenky).

Privátne bankovníctvo: klient, ktorého objem zdrojov v ČSOB SR predstavuje čiastku minimálne 200 tis. EUR.

Produkty ponúkané privátnym klientom: bežné účty, termínované a sporiace produkty, fondy, poistné produkty, dlhopisy, zmenky, HZL, štruktúrované produkty, fyzické zlato a ďalšie nástroje finančných trhov. Klienti privátneho bankovníctva

24 Information on segments

The Bank distinguishes between the following segments:

(i) Retail banking / Entrepreneurs and small companies ('MicroSME') / Private banking

Retail banking / Entrepreneurs and small companies ('MicroSME'): natural persons, entrepreneurs and companies with turnover below EUR 1.5 million.

Loan products: mortgages, consumer loans, credit cards and overdrafts, operating and investment loans, revolving loans.

Deposit products: current accounts and service packages, saving and term deposits, funds and savings programmes.

Retail banking offers electronic banking services and payments services (domestic, foreign, cash and non-cash transactions), investments of free financial sources of customers to portfolio of financial assets (saving and term deposits, mutual funds, life insurance and bills of exchange).

Private banking: customer with assets under management at ČSOB SR at the minimum level of EUR 200 thousand.

Products offered to private clients: current accounts, term and saving programs, funds, insurance products, bonds, bills of exchange, mortgage bonds, structured products, physical gold and other instruments of financial markets. Private bank-môžu tiež investovať do akcií prostredníctvom spoločnosti Patria. Klientom privátneho bankovníctva je poskytované investičné poradenstvo.

ing clients can also invest into equities via the company Patria. Investment advisory is provided to private banking clients.

(ii) Firemné bankovníctvo

Firemné bankovníctvo: spoločnosti s obratom vyšším ako 1,5 mil. EUR a nebankové inštitúcie vo finančnom sektore.

Úverové produkty: kontokorentné úvery, revolvingové úvery, účelové splátkové úvery, kreditné karty, špecializované a obchodné financovanie.

Depozitné produkty: bežné účty a balíky služieb, termínované vklady, vkladové účty s výpovednou lehotou.

Firemné bankovníctvo ponúka služby elektronického bankovníctva, tiež zabezpečuje platobné operácie (domáce, cezhraničné, hotovostné a bezhotovostné operácie), ponúka možnosť zhodnotenia finančných prostriedkov investovaním do krátkodobých finančných nástrojov, dlhopisov či podielových fondov.

(ii) Corporate banking

Corporate banking: corporations with turnover above EUR 1.5 million and non-banking institutions in the financial sector.

Loan products: overdrafts, revolving loans, purpose loans, credit cards, specialized and trade finance.

Deposit products: current accounts and service packages, term deposits, deposits with notice period.

Corporate banking offers services of electronic banking and payments services (domestic, foreign, cash and non-cash transactions). It also provides investments into short-term financial instruments, bonds and mutual funds.

(iii)Finančné trhy a ALM

Finančné trhy a ALM: segment riadenia aktív a záväzkov, segment dealing.

Segment Finančné trhy zabezpečuje úschovu a správu CP, sprostredkuje nákup a predaj slovenských a zahraničných dlhopisov na sekundárnom trhu, účasť pri upisovaní cenných papierov v primárnom predaji, obchod s cudzími menami. Taktiež ponúka štruktúrované produkty na zhodnotenie voľných prostriedkov.

ALM zodpovedá za riadenie bilancie Banky - aktív a pasív, úrokových sadzieb, riadi riziko (menové, úrokové, atď.) a spravuje devízovú pozíciu Banky.

(iv)Ostatné

Ostatné: centrála, bankové a investičné produkty (správa zlých úverov), nezaradené čisté úrokové výnosy, eliminačné a nemateriálne nealokované položky

(iii)Financial markets and ALM

Financial markets and ALM: segment of assets and liabilities management, segment dealing.

This segment performs the custody and management of securities, intermediation of purchase and sale of Slovak and foreign bonds on secondary markets, participation in subscription of shares in primary sale, purchase and sale of foreign currencies. The segment also offers structured products for investments of free financial sources.

ALM is responsible for management of assets, liabilities, interest rates, risk management (currency risk, interest risk, etc.) and also management of the foreign exchange position of the Bank.

(iv)Other

Other: headquarters, banking and investment products (administration of bad debts), non-assigned net interest income, eliminations and non-material unallocated items.

Informácie o segmentoch k 31. decembru 2017 sú nasledovné:

Information on segments as at 31 December 2017 is as follows:

(tis. EUR) / (EUR '000)	Retailové bankovníctvo / MicroSME /Privátne bankovníctvo / Retail banking / MicroSME / Private banking	Firemné bankovníctvo / Corporate banking	Finančné trhy a ALM / Financial markets and ALM	Ostatné / Other	Spolu / Total
Individuálny výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku / Separate statement of profit or loss and other comprehensive income					
Čisté úrokové výnosy / Net interest income	102 605	43 437	18 197	1 908	**166 147**
z toho: čisté úrokové výnosy/(náklady) z transakcií medzi segmentami / of which: Intersegment Net Interest Income/(loss)	*29 167*	*14 050*	*(37 718)*	*(5 499)*	-
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	36 306	14 407	1 236	614	**52 563**
Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	4 916	3 627	6 833	1 410	**16 786**
Výnosy z dividend / Dividend income	-	-	-	1 081	**1 081**
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	603	(52)	107	2 140	**2 798**
Výnosy celkom / Total income	**144 430**	**61 419**	**26 373**	**7 153**	**239 375**
Personálne náklady / Personnel expenses	(30 889)	(8 630)	(2 253)	(27 032)	**(68 804)**
Odpisy hmotného a nehmotného majetku / Depreciation and amortization	(2 996)	(418)	(114)	(6 914)	**(10 442)**
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(30 344)	(3 805)	468	(50 534)	**(84 215)**
Prevádzkové náklady / Operating expenses	**(64 229)**	**(12 853)**	**(1 899)**	**(84 480)**	**(163 461)**
Zisk/(strata) pred tvorbou opravných položiek, finančných záruk a zdanením / Profit/(loss) for year before impairment losses, financial guarantees and tax	**80 201**	**48 566**	**24 474**	**(77 327)**	**75 914**
Opravné položky a finančné záruky / Impairment losses and financial guarantees	(5 705)	(3 137)	(1)	(57)	**(8 900)**
Zisk/(strata) pred zdanením / Profit/(loss) for year before tax	**74 496**	**45 429**	**24 473**	**(77 384)**	**67 014**
Daň z príjmu / Income tax expense					**(15 530)**
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for year					**51 484**
Aktíva spolu / Total assets	**3 633 864**	**1 958 783**	**2 120 052**	**319 236**	**8 031 935**
Záväzky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity	**3 208 294**	**2 653 997**	**1 391 599**	**778 045**	**8 031 935**

Informácie o segmentoch k 31. decembru 2016 sú nasledovné:

Information on segments as at 31 December 2016 is as follows:

(tis. EUR) / (EUR '000)	Retailové bankovníctvo / MicroSME /Privátne bankovníctvo / Retail banking / MicroSME / Private banking	Firemné bankovníctvo / Corporate banking	Finančné trhy a ALM / Financial markets and ALM	Ostatné / Other	Spolu / Total
Individuálny výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku *Separate statement of profit or loss and other comprehensive income*					
Čisté úrokové výnosy / Net interest income	100 111	44 017	13 521	9 153	**166 802**
z toho: čisté úrokové výnosy/(náklady) z transakcií medzi segmentami / of which: Intersegment Net Interest Income/ (loss)	*26 892*	*18 581*	*(43 255)*	*(2 218)*	-
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	29 701	13 627	1 103	1 765	**46 196**
Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	6 126	4 420	6 448	719	**17 713**
Čistý zisk z finančného majetku na predaj / Net realized result from available-for-sale financial assets	-	-	1 483	14 333	**15 816**
Výnosy z dividend / Dividend income	-	-	-	17 537	**17 537**
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	369	50	75	632	**1 126**
Výnosy celkom / Total income	**136 307**	**62 114**	**22 630**	**44 139**	**265 190**
Personálne náklady / Personnel expenses	(31 105)	(8 583)	(2 161)	(26 679)	**(68 528)**
Odpisy hmotného a nehmotného majetku / Depreciation and amortization	(3 363)	(386)	(59)	(6 789)	**(10 597)**
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(29 834)	(3 823)	425	(47 375)	**(80 607)**
Prevádzkové náklady / Operating expenses	**(64 302)**	**(12 792)**	**(1 795)**	**(80 843)**	**(159 732)**
Zisk/(strata) pred tvorbou opravných položiek, finančných záruk a zdanením / Profit/(loss) for year before impairment losses, financial guarantees and tax	**72 005**	**49 322**	**20 835**	**(36 704)**	**105 458**
Opravné položky a finančné záruky / Impairment losses and financial guarantees	(5 179)	(4 119)	(32)	(399)	**(9 729)**
Zisk/(strata) pred zdanením / Profit/(loss) for year before tax	**66 826**	**45 203**	**20 803**	**(37 103)**	**95 729**
Daň z príjmu / Income tax expense					**(17 241)**
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for year					**78 488**
Aktíva spolu / Total assets	**3 242 430**	**1 904 098**	**2 035 398**	**317 018**	**7 498 944**
Záväzky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity	**2 959 296**	**2 334 445**	**1 379 860**	**825 343**	**7 498 944**

Úrokové výnosy/náklady a výnosy/náklady z poplatkov a provízií nie sú vykázané samostatne, pretože Banka posudzuje segmenty najmä na základe čistých úrokových výnosov a čistých výnosov z poplatkov a provízií.

Banka pôsobí v Slovenskej republike.

Interest income/expense and fee and commission income/expense are not presented on a gross basis since the Bank assesses the performance of the segments primarily on the basis of the net interest income and net fee and commission income.

The Bank operates in the Slovak Republic.

25 Čisté úrokové výnosy

25 Net interest income

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Úrokové výnosy / Interest income		
Pohľadávky voči centrálnej banke / Accounts and loans provided to central bank	-	5
Pohľadávky voči bankám / Loans and receivables to financial institutions	353	354
Úvery poskytnuté klientom / Deposits and loans provided to customers	138 120	141 420
Investície držané do splatnosti / Held-to-maturity investments	37 744	40 957
Finančný majetok na predaj / Available-for-sale financial assets	8 945	12 572
Finančný majetok na obchodovanie (bez derivátov) / Financial assets held for trading (excluding derivatives)	536	850
Deriváty - ekonomické zabezpečenie / ALM derivatives	-	54
Finančné záväzky nepreceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities not measured at fair value through profit or loss	2 926	785
Finančné záväzky preceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities measured at fair value through profit or loss	464	523
	189 088	**197 520**
Úrokové náklady / Interest expense		
Záväzky voči bankám a multilaterálnym bankám / Amounts owed to financial institutions and multilateral banks	(518)	(606)
Vklady a úvery prijaté od klientov / Deposits and loans received from customers	(10 161)	(13 049)
Vydané dlhové cenné papiere / Debt securities issued	(5 829)	(8 229)
Podriadený dlh / Subordinated debt	(659)	-
Finančné záväzky klasifikované pri obstaraní ako záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities designated at fair value through profit or loss on initial recognition	(1 078)	(1 879)
Deriváty - ekonomické zabezpečenie / ALM derivatives	(121)	(341)
Deriváty - účtovné zabezpečenie / Hedging derivatives	(4 561)	(6 612)
Finančný majetok nepreceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát / Financial assets not measured at fair value through profit or loss	(13)	-
Finančný majetok preceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát / Financial assets measured at fair value through profit or loss	(1)	(2)
	(22 941)	**(30 718)**
Spolu / Total	**166 147**	**166 802**

26 Čisté výnosy z poplatkov a provízií

26 Net fee and commission income

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Výnosy z poplatkov a provízií / Fee and commission income		
Operácie s cennými papiermi / Securities related fees	376	335
Správa a úschova cenných papierov, vstupné poplatky / Asset management services – trust and fiduciary activities, entry fees	5 974	4 668
Úvery, úverové limity, záruky a akreditívy* / Credit and guarantee related fees*	10 867	11 397
Platobný styk** / Payment services**	37 772	32 609
Poplatky za sprostredkovanie / Distribution fees	5 718	4 666
Ostatné / Other	294	346
	61 001	**54 021**
Náklady na poplatky a provízie / Fee and commission expense		
Operácie s cennými papiermi / Securities related fees	(1 016)	(1 058)
Úvery, úverové limity, záruky a akreditívy* / Credit and guarantee related fees*	(192)	(550)
Platobný styk** / Payment services**	(6 057)	(5 017)
Poistenie produktov / Products insurance	(263)	(277)
Ostatné / Other	(910)	(923)
	(8 438)	**(7 825)**
Spolu / Total	**52 563**	**46 196**

* poplatky súvisiace s úvermi a úverovými prísľubmi okrem poplatkov podľa definície efektívnej úrokovej sadzby, ktoré sú zahrnuté na riadku „Čisté úrokové výnosy"

** prijaté a platené poplatky za platobné služby pozostávajúce z rôznych druhov platieb v hotovosti a včasnej realizácie odsúhlasených platieb

* all fees related to loans and credit commitments except those included in 'Net interest income' based on the effective interest rate definition

** fees received and paid for payment services, which involve many different kinds of cash payment and on-time realization of agreed payments

27 Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely

27 Net trading result and exchange differences

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Úrokové nástroje na obchodovanie / Held for trading interest rate instruments	2 725	3 491
Menové nástroje na obchodovanie / Held for trading foreign exchange instruments	9 919	10 671
Komoditné nástroje na obchodovanie / Held for trading commodity instruments	36	83
Výsledok z finančných záväzkov v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát / Net result from financial liabilities at fair value through profit or loss	(223)	28
Výsledok zo zabezpečovacích derivátov / Net result from hedging derivatives	3 903	1 560
Výsledok zo zabezpečených položiek / Net result from hedged items	(3 776)	(2 649)
Kurzové rozdiely / Foreign exchange differences	4 202	4 529
Spolu / Total	**16 786**	**17 713**

28 Ostatný prevádzkový výsledok

28 Other operating result

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Strata z vyradenia hmotného a nehmotného majetku / Loss on disposal of property, plant and equipment	(65)	(330)
Zisk z predaja majetku určeného na predaj / Gain on disposal of Assets held for sale	98	-
Prijaté nájomné / Income from rental	367	465
Tvorba rezerv na straty z prevádzkovej činnosti a na súdne spory týkajúce sa obchodnej činnosti / Creation of provisions for operating losses, claims and legal disputes regarding commercial activity	(117)	(849)
Straty z finančnej činnosti / Losses from financial operations	(212)	(155)
Realizovaný zisk z finančných aktív iných ako finančný majetok na predaj / Realised gain on other than available-for-sale/trading financial assets	72	38
Ostatné prevádzkové činnosti / Other operating activities	2 655	1 957
Spolu / Total	**2 798**	**1 126**

29 Personálne náklady

29 Personnel expenses

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Mzdové náklady / Wages and salaries	(51 427)	(51 454)
Sociálne náklady / Social security	(16 521)	(16 053)
z toho: príspevky do prvého a druhého dôchodkového piliera / of which: contributions to pension pillar I and pillar II	*(7 750)*	*(6 351)*
Penzijné náklady / Pensions expenses	(503)	(474)
Ostatné zamestnanecké požitky / Other post-employment benefits	(181)	(209)
Ostatné personálne náklady / Other staff expenses	(172)	(338)
Spolu / Total	**(68 804)**	**(68 528)**

Počet zamestnancov Banky k 31. decembru 2017 bol 2 210, z toho vedúcich zamestnancov 262 (2016: 2 205, z toho vedúcich zamestnancov 260).

Manažérske odmeny sa poskytujú za predpokladu, že na ich vyplatenie boli vytvorené zdroje a boli splnené podmienky stanovené Mzdovým poriadkom pre ich priznanie, a to odmena za výsledky spoločnosti priznávaná ročne v závislosti od plnenia stanovených finančných cieľov spoločnosti a dosiahnutých obchodných výsledkov a individuálna odmena priznávaná na základe výsledkov individuálneho hodnotenia kritériami Kľúčových ukazovateľov výkonnosti.

Zamestnancom, s ktorými bol v rámci organizačných zmien alebo racionalizačných opatrení skončený pracovný pomer

The number of employees of the Bank as at 31 December 2017 was 2,210; thereof 262 managers (2016: 2,205; thereof 260 managers).

Remuneration to management is provided if accruals or other resources were created and the conditions of the Internal Remuneration Policy of ČSOB SR were met, mainly an annual bonus for the Bank's performance based on the fulfilment of financial goals and the achievement of business goals and an individual bonus for employees based on the individual's performance measured by Key Performance Indicators

Employees with whom employment was terminated in accordance with the organizational and rationalization steps stated in § 63 section 1 a) and b) of the Labour Code or výpoveďou zo strany Banky z dôvodov uvedených v § 63 odst. 1 písm. a) a b) Zákonníka práce alebo dohodou z týchto dôvodov, patrí odstupné za podmienok uvedených v Zákonníku práce. Podmienky priznania odstupného nad tento zákonný nárok upravujú príslušné ustanovenia Kolektívnej zmluvy. Zároveň bol spolu s odborovou organizáciou dohodnutý program na zmiernenie sociálnych dopadov pre zamestnancov, ktorí končia pracovný pomer z vyššie uvedených dôvodov.

Banka poskytuje mesačne príspevok na doplnkové dôchodkové sporenie zamestnancom, vrátane vrcholového manažmentu. Výška príspevku zamestnávateľa a výška príspevku zamestnanca sa určuje podľa platného mesačného vymeriavacieho základu vo výške:

a) Zamestnávateľ - 1 % z vymeriavacieho základu pri príspevku zamestnanca vo výške 1 % - 1,99 % z vymeriavacieho základu;
b) Zamestnávateľ - 2 % z vymeriavacieho základu pri príspevku zamestnanca 2 % a viac z vymeriavacieho základu, pričom mesačný vymeriavací základ pre účely doplnkového dôchodkového sporenia sa určuje zo základnej mesačnej mzdy vyplatenej za pracovnú dobu v kalendárnom mesiaci.

whose employment was terminated by agreement are entitled to receive compensation payments in accordance with the conditions stated in the Labour Code. The conditions for compensation payments above the legal limit are included in the collective agreement. The Bank also agreed with trade union on the social programme for employees with whom employment was terminated on the basis of the above reasons.

The Bank provides contributions to the supplementary pension scheme on a monthly basis for all of its employees including senior management. The contribution of the employer and employee is calculated on the basis of the monthly salary paid for working hours of a calendar month as follows:

a) employer – 1% of salary base if the employee's contribution is from 1% to 1.99% of salary base,
b) employer – 2% of salary base if the employee's contribution is 2% and more of salary base. The monthly salary base for purposes of the supplementary pension scheme is determined from the basic monthly salary paid for working hours in the calendar month.

30 Ostatné prevádzkové náklady

30 Other operating expenses

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Náklady na informačné technológie / Information technology expenses	(26 717)	(23 285)
Nájomné / Rental expenses	(11 250)	(9 637)
Opravy a údržba / Repair and maintenance	(2 215)	(2 574)
Propagácia a reklama / Marketing expenses	(8 738)	(9 353)
Odborné služby / Professional fees	(2 532)	(3 743)
z toho: / Including:		
náklady na overenie účtovnej závierky / Audit of Statutory Financial Statements	*(162)*	*(185)*
náklady na uisťovacie audítorské služby s výnimkou overenia účtovnej závierky / Services involving the issuance of an assurance report (other than on Statutory Financial Statements)**	*(140)*	*(142)*
ostatné služby / Other services**	*(5)*	*-*
Ostatné náklady na zariadenia / Other facilities expenses	(7 175)	(6 819)
Komunikačné náklady / Communication expenses	(76)	(69)
Cestovné náklady / Travel expenses	(756)	(640)
Školenie a nábor zamestnancov / Training and recruitment expenses	(385)	(459)
Náklady na personálne činnosti / Personnel related expenses	(141)	(171)
Preúčtovanie nákladov v rámci KBC skupiny (Poznámka 32) / Costs charged by other KBC group entities (Note 32)	(4 101)	(4 800)
Príspevky do fondov na ochranu vkladov / Contributions to deposit protection funds	(293)	(886)
Bankový odvod / Bank levy	(13 945)	(12 653)
Európsky fond pre riešenie krízových situácií** / European Resolution Fund**	(2 971)	(2 778)
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(2 920)	(2 740)
Spolu / Total	**(84 215)**	**(80 607)**

* Vrátane iných ako audítorských služieb poskytovaných audítorom, ako sú školenia, benchmarkové štúdie pre ľudské zdroje, vypracovanie správy o úschove cenných papierov, preverenie správnosti účtovníctva v súlade s usmernením NBS.

** Od 1. januára 2015 je Banka povinná zúčastňovať sa na riešení krízových situácií platením peňažných prostriedkov do Európskeho fondu pre riešenie krízových situácií (Poznámka 22).

* Non-audit services provided by the Auditor include trainings, HR benchmarking studies, assurance services over custody process and assurance and compliance reporting to NBS in accordance with the NBS guidance

** Commencing 1 January 2015, the Bank is required to participate in the resolution process by paying financial contributions to European Resolution Fund (see Note 22).

31 Dane

31 Taxation

Štruktúra dane z príjmov je nasledovná:

The income tax structure is as follows:

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Splatná daň / Current tax	13 462	17 460
Odložená daň / Deferred tax	2 068	(219)
Spolu / Total	**15 530**	**17 241**

Rekonciliácia dane z príjmov s teoretickou výškou dane pri použití platnej daňovej sadzby je nasledovná:

Below is a reconciliation of income tax and the theoretical amount, applying the effective tax rate:

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Zisk pred zdanením / Profit before tax	**67 014**	**95 729**
Daňová sadzba / Tax rate	21%	22%
Daňový náklad vypočítaný použitím daňových sadzieb / Tax expense calculated using applicable tax rates	14 073	21 060
Odložená daň v dôsledku zmeny daňovej sadzby / Deferred tax due to change in tax rate	-	(941)
Trvalé rozdiely medzi daňovými a účtovnými výnosmi / Permanent differences between tax and accounting income	(342)	(3 963)
Trvalé rozdiely medzi daňovými a účtovnými nákladmi / Permanent differences between tax and accounting expenses	1 799	1 085
Spolu / Total	**15 530**	**17 241**

Od 1. januára 2017 sa v Slovenskej republike mení sadzba dane z príjmov z 22 % na 21 %.

Commencing 1 January 2017, the basic tax rate valid in Slovak republic is changed from 22% to 21%.

Štruktúra odloženej dane k 31. decembru 2017 je nasledovná:

The deferred tax structure as at 31 December 2017 is as follows:

(tis. EUR) (EUR '000)	Dočasné rozdiely Temporary differences	Pohľadávka / (záväzok) z odloženej dane z príjmov Deferred income tax asset/(liability)
Úvery poskytnuté klientom / Loans and receivables to customers – nedaňové opravné položky voči klientom / – tax non-deductible impairment losses to customers	55 849	11 729
Zamestnanecké požitky a dohadné položky na nevyplatené odmeny / Employee benefits and accrual for unpaid bonuses	10 441	2 193
Hmotný a nehmotný majetok / Tangible and intangible assets	7 798	1 638
Ostatné / Other	7 090	1 489
Prenesené straty / Losses carried forward	3 031	636
Finančný majetok na predaj / Available-for-sale financial assets	(20 253)	(4 254)
Spolu / Total	**63 956**	**13 431**

Štruktúra odloženej dane k 31. decembru 2016 je nasledovná:

The deferred tax structure as at 31 December 2016 is as follows:

(tis. EUR) (EUR '000)	Dočasné rozdiely Temporary differences	Pohľadávka / (záväzok) z odloženej dane z príjmov Deferred income tax asset/(liability)
Úvery poskytnuté klientom / Loans and receivables to customers		
– nedaňové opravné položky voči klientom / – tax non-deductible impairment losses to customers	62 523	13 130
z toho: presuny zo zlúčenia / thereof: transfer on merger	*6 300*	*1 323*
Zamestnanecké požitky a dohadné položky na nevyplatené odmeny / Employee benefits and accrual for unpaid bonuses	9 285	1 950
Hmotný a nehmotný majetok / Tangible and intangible assets	10 057	2 112
Ostatné / Other	7 650	1 606
Prenesené straty / Losses carried forward	4 546	955
Finančný majetok na predaj / Available-for-sale financial assets	(21 983)	(4 617)
Spolu / Total	**72 078**	**15 136**

32 Spriaznené strany

Osoby sa považujú vo všeobecnosti za spriaznené, ak jedna strana má schopnosť kontrolovať druhú stranu alebo ak má pri finančnom a prevádzkovom rozhodovaní na druhú stranu významný vplyv. Banku kontroluje KBC Banka, ktorá vlastní 100-percentný podiel na celkových hlasovacích právach Banky. Spriaznené osoby zahŕňajú dcérske spoločnosti ČSOB SR, ako aj ostatných členov skupiny KBC.

V rámci bežnej činnosti vstupuje Banka do viacerých bankových transakcií so spriaznenými stranami. Tieto transakcie zahŕňajú predovšetkým úvery a vklady.

32 Related parties

Parties are generally considered to be related if one party has the ability to control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial or operational decisions. The Bank is controlled by KBC Bank, which holds 100% of the voting rights of the Bank's total votes. Related parties include subsidiaries of the Bank and other members of the KBC Group.

A number of banking transactions are entered into with related parties in the normal course of business. These primarily include loans and deposits.

Aktíva a záväzky obsahujú nasledovné transakcie so skupinou materskej spoločnosti a s dcérskymi spoločnosťami ČSOB SR:

Significant balances of transactions with related parties were as follows:

(tis. EUR) / (EUR '000)	31.12.2017 / 31 Dec 2017		31.12.2016 Po úprave / 31 Dec 2016 Reclassified	
	Skupina KBC / KBC Group	Skupina ČSOB / ČSOB Group	Skupina KBC / KBC Group	Skupina ČSOB / ČSOB Group
Účty bánk splatné na požiadanie / Other demand deposits with banks	14 590	-	4 078	-
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	19 073	2 074	7 176	3 140
z toho: finančné deriváty na obchodovanie / thereof: financial trading derivatives	*6 297*	*2 074*	*7 176*	*3 140*
Pohľadávky voči bankám / Loans and receivables to financial institutions	84 398	-	6 760	-
Úvery poskytnuté klientom / Loans and receivables to customers	-	69 071	16	35 851
Ostatné aktíva / Other assets	2 380	313	2 099	44
z toho: zabezpečovacie deriváty / thereof: hedging derivatives	*1 637*	-	*1 513*	-
Záväzky voči bankám / Amounts owed to financial institutions	579 044	9 229	568 412	10 482
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss	6 003	18	105 412	5 000
z toho: finančné deriváty na obchodovanie / thereof: financial trading derivatives	*5 957*	*18*	*10 439*	-
Vklady a úvery prijaté od klientov / Amounts owed to customers	110 673	25 187	33 361	5 565
Vydané dlhové cenné papiere / Debt securities issued	343 953	9 513	293 891	7 025
Ostatné záväzky / Other liabilities	4 790	27	8 597	33
z toho: zabezpečovacie deriváty / thereof: hedging derivatives	*3 847*	-	*7 622*	-
Podriadený dlh (Poznámka 21) / Subordinated debt (Note 21)	87 543	-	-	-

Výnosy a náklady od skupiny materskej spoločnosti a dcérskych spoločností ČSOB SR obsahujú nasledovné transakcie:

Expenses and income from transactions with related parties were as follows:

(tis. EUR) / (EUR '000)	31.12.2017 / 31 Dec 2017		31.12.2016 / 31 Dec 2016	
	Skupina KBC / KBC Group	Skupina ČSOB / ČSOB Group	Skupina KBC / KBC Group	Skupina ČSOB / ČSOB Group
Úrokové výnosy / Interest income	8 460	1 010	683	595
Výnosy z poplatkov a provízií / Fee and commission income	7 212	803	6 216	281
Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	(8 219)	1 692	7 902	2 797
Výnosy z dividend / Dividend income	-	1 061	-	17 525
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	456	592	340	373
Úrokové náklady / Interest expense	(7 623)	(95)	(9 686)	(319)
Náklady na poplatky a provízie / Fee and commission expense	(201)	-	(317)	-
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(15 124)	(4 266)	(15 370)	(825)
z toho: preúčtovanie nákladov v rámci KBC skupiny / thereof: costs charged by other KBC group entities**	*(4 101)*	-	*(4 800)*	-

* faktúry voči spoločnostiam v rámci KBC skupiny, ktoré nespadajú do iného bloku v rámci riadku „Ostatné prevádzkové náklady" (Poznámka 30).

* intercompany invoices from KBC Group consolidated entities insofar they cannot be classified in other blocks of 'Other operating expenses' (Note 30).

Zmluvné podmienky významných transakcií so spriaznenými stranami:

- Pohľadávky voči bankám - maximálna splatnosť do roku 2018 (2016: do roku 2017) a vážená priemerná zmluvná úroková sadzba (0,08 %) (2016: 0,33 %),
- Záväzky voči bankám – maximálna splatnosť do roku 2027 (2016: do roku 2020) a vážená priemerná zmluvná úroková sadzba (0,17 %) (2016: (0,17 %)),
- Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát - maximálna splatnosť do roku 2021 (2016: do roku 2017) a vážená priemerná zmluvná úroková sadzba 1,11 % (2016: (0,35 %)),
- Vklady a úvery prijaté od klientov - maximálna splatnosť do roku 2021 (2016: do roku 2021) a vážená priemerná zmluvná úroková sadzba 0,14 % (2016: 0,48 %),
- Vydané dlhové cenné papiere – maximálna splatnosť do roku 2036 (2016: do roku 2036); vážená priemerná zmluvná úroková sadzba 0,66 % (2016: 0,93 %).

Celkové prijaté záruky (k úverom poskytnutým klientom) od skupiny materskej spoločnosti k 31. decembru 2017 boli v hodnote 20 824 tis. EUR (2016: 25 918 tis. EUR).

Vydané záruky skupine materskej spoločnosti k 31. decembru 2017 boli v celkovej hodnote 6 483 tis. EUR (2016: 9 835 tis. EUR).

V roku 2017 Banka získala dividendy od dcérskych spoločností vo výške 1 061 tis. EUR (2016: 17 525 tis. EUR).

Banka nevykazuje k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 žiadne opravné položky k pochybným pohľadávkam voči spriazneným stranám.

(i) Transakcie s členmi kľúčového vedenia

Úvery poskytnuté členom predstavenstva a dozornej rady k 31. decembru 2017 predstavujú sumu 437 tis. EUR (2016: 498 tis. EUR). Vklady od členov predstavenstva a dozornej rady k 31. decembru 2017 sú vo výške 2 274 tis. EUR (2016: 486 tis. EUR).

Terms of significant contracts with related parties:

- Loans and receivables to financial institutions – maximum maturity until 2018 (2016: until 2017) and weighted average contractual interest rate (0.08%) (2016: (0.33%)).
- Amounts owed to financial institutions – maximum maturity until 2027 (2016: until 2020) and weighted average contractual interest rate (0.17%) (2016: (0.17%)).
- Financial liabilities at fair value through profit or loss (excl. derivatives) – maximum maturity until 2021 (2016: until 2017) and weighted average contractual interest rate 1.11% (2016: (0.35%)).
- Amounts owed to customers – maximum maturity until 2021 (2016: until 2021) and weighted average contractual interest rate 0.14% (2016: 0.48%).
- Debt securities issued – maximum maturity until 2036 (2016: until 2036) and weighted average contractual interest rate 0.66% (2016: 0.93%).

As at 31 December 2017, total guarantees received (to loans and receivables to customers) from related parties represent EUR 20,824 thousand (2016: EUR 25,918 thousand).

As at 31 December 2017, guarantees given by the Bank towards related parties are in the amount of EUR 6,483 thousand (2016: EUR 9,835 thousand).

In 2017, the Bank received dividends from its subsidiaries in the amount of EUR 1,061 thousand (2016: EUR 17,525 thousand).

As at 31 December 2017 and 31 December 2016, the Bank did not create any provision for doubtful debts towards related parties.

(i) Transactions with key management personnel

As at 31 December 2017, loans granted to members of the Board of Directors and Supervisory Board represent EUR 437 thousand (2016: EUR 498 thousand). Deposits from members of the Board of Directors and Supervisory Board as at 31 December 2017 amounted to EUR 2,274 thousand (2016: EUR 486 thousand).

Personálne náklady vrcholového manažmentu za rok končiaci sa 31. decembru 2017 boli 2 288 tis. EUR (2016: 2 080 tis. EUR). V personálnych nákladoch vrcholového manažmentu sú zahrnuté celkové mzdové náklady v celkovej výške 1 919 tis. EUR (2016: 1 905 tis. EUR) a sociálne náklady vo výške 369 tis. EUR (2016: 175 tis. EUR) členov predstavenstva a dozornej rady, ktoré sa riadia Mzdovým poriadkom ČSOB skupiny SR.

Personnel expenses of senior management for the year ended 31 December 2017 were EUR 2,288 thousand (2016: EUR 2,080 thousand). These personnel expenses include the total remuneration amounted to EUR 1,919 thousand (2016: EUR 1,905 thousand) and social expenses amounted to EUR 369 thousand (2016: EUR 175 thousand) of members of the Board of Directors and Supervisory Board, which are regulated by the Internal Remuneration Policy of ČSOB SR.

33 Finančné deriváty

ČSOB SR využíva finančné deriváty na účely obchodovania aj na účely zabezpečenia reálnej hodnoty. Finančné deriváty zahŕňajú swapové forwardové a opčné zmluvy. Swapová zmluva predstavuje zmluvu dvoch strán o výmene peňažných tokov na základe príslušných nominálnych hodnôt podkladových aktív prípadne indexov. Forwardové zmluvy sú zmluvy o nákupe alebo predaji určitého objemu finančných nástrojov, indexov alebo meny k dopredu stanovenému budúcemu dátumu a za dohodnutú sadzbu alebo cenu. Opčná zmluva je zmluva, ktorá na kupujúceho prevádza právo, nie však povinnosť, kúpiť alebo predať určité množstvo finančného nástroja, indexu alebo meny za vopred dohodnutú sadzbu alebo cenu k budúcemu dátumu alebo počas budúceho obdobia.

(i) Úverové riziko súvisiace s finančnými derivátmi

ČSOB SR sa použitím finančných derivátov vystavuje úverovému riziku v prípade, že protistrany svoje záväzky z finančných derivátov nesplnia. V takom prípade sa úverové riziko rovná kladnej reálnej hodnote finančných derivátov dohodnutých s protistranou. Ak je reálna hodnota finančného derivátu kladná, nesie riziko straty ČSOB SR; naopak, ak je reálna hodnota finančného derivátu záporná, nesie riziko straty (alebo úverové riziko) protistrana. ČSOB SR minimalizuje úverové riziko prostredníctvom definovaných postupov pre schvaľovanie úverov, limitov a monitorovacích postupov. Okrem toho vyžaduje podľa okolností zabezpečenie a využíva dvojstranné rámcové zmluvy o vzájomnom započítaní pohľadávok a záväzkov a v roku 2017 implementovala Kolaterál manažment využívaný pre kolateralizáciu obchodov na finančných trhoch – OTC derivátov a REPO operácií. ČSOB SR nemá žiadnu významnú úverovú angažovanosť vo finančných derivátoch určených na obchodovanie mimo oblasti medzinárodného investičného bankovníctva, ktoré pokladá za obvyklé pre uzatváranie transakcií určených na obchodovanie a riadenie bankových rizík.

33 Derivative financial instruments

ČSOB SR uses derivative financial instruments for trading purposes and fair value hedging. Financial derivatives include swap, forward and option contracts. A swap agreement is a contract between two parties to exchange cash flows based on specified underlying notional amounts, assets and/or indices. Forward contracts are agreements to buy or sell a quantity of a financial instrument, index, currency or commodity at a predetermined future date and rate or price. An option contract is an agreement that confers on the holder the right, but not the obligation, to buy or sell a quantity of a financial instrument, index, currency or commodity at a predetermined rate or price at a particular time or over a period in the future.

(i) Credit risk associated with derivative financial instruments

By utilizing derivative financial instruments, the Bank is exposed to credit risk in the event of non-performance on the part of the counterparties to the derivative instruments. If the counterparty fails to perform, the credit risk is equal to the positive fair value of the derivatives agreed upon with that counterparty. When the fair value of a derivative is positive, the Bank bears the risk of loss; conversely, when the fair value of a derivative is negative, the counterparty bears the risk of loss (or credit risk). The Bank minimises credit risk through credit approvals, limits and monitoring procedures. In addition, the Bank obtains collateral where appropriate, and uses bilateral master netting arrangements and in 2017 has implemented the collateral management used for the collateralisation of trades on the financial markets - OTC derivatives and REPO operations. There are no significant credit risk exposures in trading derivatives outside of standard international investment banking which are considered by the Bank as usual used in trading and managing banking risks.

Maximálna miera úverového rizika ČSOB SR plynúca z nesplatených neúverových derivátov sa v prípade platobnej neschopnosti protistrany stanoví vo výške nákladov na kompenzáciu príslušných peňažných tokov s pozitívnou reálnou hodnotou po odpočítaní dopadov dvojstranných zmlúv o vzájomnom započítaní pohľadávok a záväzkov a držaného zabezpečenia. Skutočná úverová angažovanosť ČSOB SR je nižšia než pozitívne reálne hodnoty vykázané nižšie v tabuľkách finančných derivátov, pretože do nich nebol premietnutý vplyv zabezpečenia a zmlúv o vzájomnom zápočte záväzkov a pohľadávok.

The maximum credit risk on the Bank's outstanding non-credit derivatives is measured as the cost of replacing their cash flows with positive fair value if the counterparties default, less the effects of the bilateral netting arrangements and the collateral held. The Bank's actual credit exposures are less than the positive fair value amounts shown in the derivative tables, as netting arrangements and collateral have not been taken into consideration.

(ii) Finančné deriváty na obchodovanie

Obchodovanie ČSOB SR je v prvom rade zamerané na poskytovanie rôznych derivátov klientom a riadenie obchodných pozícii na vlastný účet. Finančné deriváty určené na obchodovanie zahŕňajú tiež také deriváty, ktoré sa používajú na účely riadenia aktív a záväzkov bankovej knihy („ALM“) z dôvodu riadenia devízovej a úrokovej pozície bankovej knihy a ktoré nespĺňajú podmienky zabezpečovacieho účtovníctva. Na tieto účely ČSOB SR využívala úrokové swapy v niektorých menách na konvertovanie aktív s pohyblivou úrokovou sadzbou na pevné sadzby, menové úrokové swapy na prevod peňažných tokov v jednej mene na peňažné toky v inej mene štruktúrovaných zodpovedajúcim spôsobom tak, aby ich splatnosť vyhovovala príslušným záväzkom, prípadne menové swapy na výmenu určitej meny alebo druhu sadzby. Pri obchodovaní s opčnými derivátmi ČSOB SR minimalizovala trhové riziko z týchto kontraktov tak, že kúpený kontrakt od jednej protistrany predala inej a opačne.

Finančné deriváty na obchodovanie sa vykazujú v reálnej hodnote. Nerealizované zisky a straty sa v individuálnom výkaze o finančnej situácii prezentujú ako „Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát“ alebo „Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát“. Zmeny reálnej hodnoty derivátov sú prezentované v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely“. Úrokové výnosy/náklady z finančných derivátov bankovej knihy sú vykázané na riadku „Čisté úrokové výnosy“ (zabezpečovacie deriváty) alebo na riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely“ v prípade finančných derivátov obchodnej knihy (deriváty na obchodovanie).

(ii) Trading derivative financial instruments

The trading activities of ČSOB SR primarily involve providing its customers with various derivative products and managing trading positions on its own account. Trading derivatives also include those derivatives that are used for asset and liability management ('ALM') purposes to manage the currency or interest rate position of the Banking Book and which do not meet the criteria for hedge accounting. For these purposes, ČSOB SR uses single currency interest rate swaps to convert fixed rate assets to floating rates, cross-currency interest rate swaps for the transfer of cash flows in one currency to cash flows in another currency structure in such a way that their maturity meets the respective liabilities, or FX swaps to exchange a particular currency. The Bank minimizes its market risk when option contracts are traded through back-to-back sales.

Trading derivatives are stated at fair value. Unrealized gains and losses are reported in the separate statement of financial position as ¬'Financial assets at fair value through profit or loss' or 'Financial liabilities at fair value through profit or loss'. Changes in the fair value of derivatives are presented in the separate statement of profit or loss and other comprehensive income in 'Net trading result and exchange differences'. Interest income/expense related to derivative financial instruments is recognized in 'Net interest income' for those held in the banking book (hedging derivatives and ALM derivatives) or in 'Net trading result and exchange differences' for those held in the trading book (trading derivatives).

(iii) Zabezpečovacie deriváty

Banka uplatňuje portfóliové zabezpečenie reálnej hodnoty súvisiacej s rizikom úrokových sadzieb. Stratégiou Banky je zabezpečenie čistého úrokového výnosu generovaného z úročených aktív a pasív voči neočakávaným pohybom trhových úrokových sadzieb. Okrem toho je cieľom aj stabilný vývoj nákladov a výnosov z trhového precenenia súvahových a podsúvahových transakcií.

Zabezpečenú položku predstavuje portfólio fixne úročených úverov poskytnutých klientom a zabezpečovacím nástrojom je portfólio úrokových swapov, pri ktorých Banka platí fixnú a dostáva pohyblivú úrokovú sadzbu. K 31. decembru 2017 bolo zabezpečenie efektívne v zabezpečení reálnej hodnoty voči pohybom úrokovej sadzby. Banka vykázala zisk zo zabezpečovacích nástrojov vo výške 3 903 tis. EUR (2016: zisk 1 560 tis. EUR) a stratu zo zabezpečenej položky, súvisiacu so zabezpečovaným rizikom, v hodnote (3 776) tis. EUR (2016: strata (2 649) tis. EUR), ktoré sú prezentované na riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely". Viď poznámka 27.

Zmluvné alebo nominálne čiastky a kladné a záporné reálne hodnoty nesplatených obchodných pozícií derivátov a zabezpečovacích derivátov ČSOB SR k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke. Zmluvné alebo nominálne hodnoty predstavujú objem nesplatených transakcií k určitému časovému okamihu; nepredstavujú potenciál zisku alebo straty spojený s trhovým alebo úverovým rizikom pri týchto transakciách.

(iii) Hedging derivative financial instruments

The Bank applies the portfolio hedging of fair value related to interest rate risk. The Bank's strategy is to hedge net interest income generated from interest-bearing assets and liabilities against unexpected movements in market interest rates. The aim is also a stable development of expenses and income from market revaluation of balance sheet and off-balance sheet transactions.

The hedged item represents a portfolio of fixed interest loans and receivables to customers and the hedging instrument is a portfolio of interest rate swaps, in which the Bank pays fixed and receives floating interest rate. As at 31 December 2017, the hedge was effective in hedging the fair value exposure to interest rate movements. The Bank recognized a gain on hedging instruments in the amount of EUR 3,903 thousand (2016: gain of EUR 1,560 thousand) and a loss on hedged item attributable to the hedged risk amounted of EUR (3,776) thousand (2016: loss of EUR (2,649) thousand), which are presented in 'Net trading result and exchange differences'. See Note 27.

The contract or notional amounts and positive and negative fair values of the Bank's outstanding derivative trading and hedging positions as at 31 December 2017 and 31 December 2016 are shown below. The contract or nominal amounts represent the volume of outstanding transactions at one particular point in time; they do not represent the potential for gain or loss associated with the market risk or credit risk of such transactions.

(tis. EUR) / (EUR ’000)	Nominálne hodnoty / Nominal values		Reálne hodnoty / Fair values	
	Pohľadávky / Receivables	Záväzky / Liabilities	Kladná / Positive	Záporná / Negative
Deriváty k 31.12.2017 / Derivative instruments as at 31 Dec 2017				
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives				
Úrokové swapy / Interest rate swaps	1 645 000	1 645 000	1 637	3 847
Spolu zabezpečovacie deriváty (Poznámky 13 a 20) / Total hedging derivatives (Notes 13 and 20)	**1 645 000**	**1 645 000**	**1 637**	**3 847**
Deriváty na obchodovanie / Trading derivatives				
Menové kontrakty / FX contracts				
Menové forwardy / FX forwards	5 207	5 207	46	7
Menové swapy a krížové menové úrokové swapy / FX swaps and Cross-currency interest rate swaps	405 229	405 070	1 769	1 852
Menové opcie / FX options	109 985	109 985	412	412
Úrokové kontrakty / Interest rate contracts				
Úrokové swapy / Interest rate swaps	2 172 487	2 172 487	8 128	4 910
Úrokové opcie / Interest rate options	81 793	81 793	342	2 389
Komoditné kontrakty / Commodity contracts				
Komoditné swapy a opcie / Commodity swaps and options	1 668	1 668	79	70
Spolu deriváty na obchodovanie (Poznámky 4 a 15) / Total trading derivatives (Notes 4 and 15)	**2 776 369**	**2 776 210**	**10 776**	**9 640**

(tis. EUR) / (EUR '000)	Nominálne hodnoty / Nominal values		Reálne hodnoty / Fair values	
	Pohľadávky / Receivables	Záväzky / Liabilities	Kladná / Positive	Záporná / Negative
Deriváty k 31.12.2016 / Derivative instruments as at 31 Dec 2016				
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives				
Úrokové swapy / Interest rate swaps	1 670 000	1 670 000	1 513	7 622
Spolu zabezpečovacie deriváty (Poznámky 13 a 20) / Total hedging derivatives (Notes 13 and 20)	**1 670 000**	**1 670 000**	**1 513**	**7 622**
Deriváty na obchodovanie / Trading derivatives				
Menové kontrakty / FX contracts				
Menové forwardy / FX forwards	19 370	18 713	747	102
Menové swapy a krížové menové úrokové swapy / FX swaps and Cross-currency interest rate swaps	358 414	354 779	5 146	2 385
Menové opcie / FX options	142 696	142 696	799	792
Úrokové kontrakty / Interest rate contracts				
Úrokové swapy / Interest rate swaps	2 365 843	2 365 843	10 490	6 109
Úrokové opcie / Interest rate options	98 071	98 071	403	3 665
Komoditné kontrakty / Commodity contracts				
Komoditné swapy a opcie / Commodity swaps and options	1 888	1 888	136	136
Spolu deriváty na obchodovanie (Poznámky 4 a 15) / Total trading derivatives (Notes 4 and 15)	**2 986 282**	**2 981 990**	**17 721**	**13 189**

34 Zápočet finančného majetku a záväzkov

34 Offsetting financial assets and liabilities

Nasledujúce tabuľky zobrazujú finančné aktíva, ktoré sú predmetom započítania, rámcových zmlúv o vzájomnom započítavaní alebo podobných dohôd (právne vynútiteľných):

The tables below show the financial assets subject to offsetting, enforceable master netting agreements or similar agreements:

(tis. EUR) 31.12.2017 / (EUR '000) 31 Dec 2017	Hrubé hodnoty finančných aktív / Gross amounts of financial assets	Započítané hrubé hodnoty / Gross amounts of financial assets offset	Čisté hodnoty finančných aktív / Net amounts of financial assets	Nezapočítané hodnoty / Related amounts not offset			Čisté hodnoty / Net amount
				Finančné nástroje / Financial instruments	Prijatý hotovostný kolaterál / Cash collateral received	Prijatý kolaterál CP / Securities collateral received	
Deriváty / Derivatives (Poznámka 33) / (Note 33)	12 413	-	12 413	8 027	-	-	4 386
Spolu / Total	**12 413**	**-**	**12 413**	**8 027**	**-**	**-**	**4 386**

(tis. EUR) 31.12.2016 / (EUR '000) 31 Dec 2016	Hrubé hodnoty finančných aktív / Gross amounts of financial assets	Započítané hrubé hodnoty / Gross amounts of financial assets offset	Čisté hodnoty finančných aktív / Net amounts of financial assets	Nezapočítané hodnoty / Related amounts not offset: Finančné nástroje / Financial instruments	Prijatý hotovostný kolaterál / Cash collateral received	Prijatý kolaterál CP / Securities collateral received	Čisté hodnoty / Net amount
Deriváty / Derivatives (Poznámka 33) / (Note 33)	19 234	-	19 234	9 152	-	-	10 082
Spolu / Total	**19 234**	**-**	**19 234**	**9 152**	**-**	**-**	**10 082**

Nasledujúce tabuľky zobrazujú finančné záväzky, ktoré sú predmetom započítania, rámcových zmlúv o vzájomnom započítavaní alebo podobných dohôd (právne vynútiteľných):

The tables below show the financial liabilities subject to offsetting, enforceable master netting agreements or similar agreements:

(tis. EUR) 31.12.2017 / (EUR '000) 31 Dec 2017	Hrubé hodnoty finančných záväzkov / Gross amounts of financial liabilities	Započítané hrubé hodnoty / Gross amounts of financial liabilities offset	Čisté hodnoty finančných záväzkov / Net amounts of financial liabilities	Nezapočítané hodnoty / Related amounts not offset: Finančné nástroje / Financial instruments	Poskytnutý hotovostný kolaterál / Cash collateral pledged	Poskytnutý kolaterál CP / Securities collateral pledged	Čisté hodnoty / Net amount
Deriváty / Derivatives (Poznámka 33) / (Note 33)	13 487	-	13 487	8 027	1 948	-	3 512
Repo obchody (Poznámka 16) / Repurchase agreements (Note 16)	223 901	-	223 901	-	-	186 486	37 415
Spolu / Total	**237 388**	**-**	**237 388**	**8 027**	**1 948**	**186 486**	**40 927**

(tis. EUR) 31.12.2016 Po úprave / (EUR '000) 31 Dec 2016 Reclassified	Hrubé hodnoty finančných záväzkov / Gross amounts of financial liabilities	Započítané hrubé hodnoty / Gross amounts of financial liabilities offset	Čisté hodnoty finančných záväzkov / Net amounts of financial liabilities	Nezapočítané hodnoty / Related amounts not offset: Finančné nástroje / Financial instruments	Poskytnutý hotovostný kolaterál / Cash collateral pledged	Poskytnutý kolaterál CP / Securities collateral pledged	Čisté hodnoty / Net amount
Deriváty / Derivatives (Poznámka 33) / (Note 33)	20 811	-	20 811	9 152	-	-	11 659
Repo obchody (Poznámka 16) / Repurchase agreements (Note 16)	149 741	-	149 741	-	6 760	126 502	16 479
Spolu / Total	**170 552**	**-**	**170 552**	**9 152**	**6 760**	**126 502**	**28 138**

35 Reálna hodnota aktív a záväzkov

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa prijala pri predaji aktíva alebo zaplatila pri prevode záväzku v riadnej transakcii medzi trhovými účastníkmi k dátumu ocenenia. Ak boli k dispozícii trhové ceny, použili sa na účely ocenenia. V ostatných prípadoch sa použili interné oceňovacie modely, najmä metóda diskontovaných peňažných tokov.

Banka používa nasledovnú hierarchiu na stanovenie a vykazovanie reálnej hodnoty finančných inštrumentov:

Úroveň 1 – K stanoveniu reálnych hodnôt finančných aktív a finančných záväzkov sa využívajú zverejnené kotácie na aktívnych trhoch, pokiaľ sú k dispozícii. Trhové precenenie sa získava použitím cien identického aktíva alebo pasíva, čo znamená, že pri precenení sa nevyužíva žiaden model. Reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov, ktoré sú obchodované na aktívnych trhoch, vychádzajú z kótovaných trhových cien alebo z cien vyhlásených dílermi. K stanoveniu reálnych hodnôt ostatných finančných nástrojov Banka využíva oceňovacie techniky.

Úroveň 2 – Oceňovacie techniky založené na trhových vstupoch priamych (napríklad ceny) alebo nepriamych (napríklad odvodené z cien). Táto kategória zahrňuje finančné nástroje oceňované kótovanými trhovými cenami pre podobné finančné nástroje; oceňované kótovanými cenami pre identické alebo podobné finančné nástroje na trhoch, ktoré sú považované za menej aktívne alebo oceňované inými oceňovacími technikami, u ktorých sú všetky významné vstupy priamo alebo nepriamo pozorované na trhoch.

Úroveň 3 – Oceňovacie techniky založené na významných netrhových vstupoch. Táto kategória predstavuje všetky finančné nástroje, u ktorých oceňovacie techniky zahrňujú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných dátach a u ktorých majú netrhové vstupy významný dopad na ich precenenie. Kategória obsahuje finančné nástroje, ktoré je nutné upraviť o významné netrhové úpravy a predpoklady, ktoré odrážajú rozdiely medzi finančnými nástrojmi.

35 Fair value of assets and liabilities

The fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. Where market prices were available, these were used in measurement; otherwise internal valuation models were applied, especially the discounted cash flow method.

The Bank uses the following hierarchy for the determination and presentation of the fair value of financial instruments:

Level 1 – If available, published price quotations in active markets are used to determine the fair value of financial assets and liabilities. Revaluation is obtained using prices of identical asset or liability, which means that no model is involved in the process of revaluation. Fair values of the financial assets and liabilities that are traded in active markets are based on the quoted market prices or based on the prices declared by dealers. For fair value determination of other financial instruments, valuation techniques are used.

Level 2 – Valuation techniques are based on observable inputs, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices). This category includes financial instruments valued using: quoted market prices in active markets for similar financial instruments; quoted prices for identical or similar financial instruments in markets that are considered less than active; or other valuation techniques where all significant inputs are directly or indirectly observed from the market.

Level 3 – Valuation techniques using significant unobservable inputs. This category includes all financial instruments where the valuation technique includes inputs not based on observable data and the unobservable inputs have a significant effect on the instrument´s valuation. The category includes the financial instruments that are valued based on quoted prices for similar financial instruments where significant unobservable adjustments or assumptions are required to reflect differences between the financial instruments.

Klasifikácia finančných nástrojov v rámci hierarchie na stanovenie a vykazovanie reálnej hodnoty nie je statická. Finančné nástroje sa môžu presúvať medzi jednotlivými úrovňami z rôznych dôvodov:

- zmeny na trhu – trh sa môže stať neaktívnym (presun z úrovne 1 do úrovne 2, resp. 3). V dôsledku toho môže dôjsť k zmene pozorovateľných dát na nepozorovateľné (možný presun z úrovne 2 do úrovne 3);
- zmeny v modeloch – aplikácia nového modelu, ktorý využíva vstupy založené na pozorovateľných dátach alebo znižuje dopad nepozorovateľných faktorov na reálnu hodnotu (možný presun z úrovne 3 do úrovne 2);
- zmena citlivosti – citlivosť jednotlivých vstupov na reálnu hodnotu sa môže v čase meniť. Nepozorovateľné vstupy, ktoré mali významný vplyv na stanovenie reálnej hodnoty, sa môžu stať nevýznamnými a opačne (zmena z úrovne 3 do úrovne 2, resp. opačne).

Vzhľadom na dynamickú podstatu reálnej hodnoty finančného nástroja, Banka pravidelne vyhodnocuje, či došlo k zmenám v pozorovateľnosti významných vstupov pri oceňovaní finančného nástroja.

Najlepším ukazovateľom reálnej hodnoty je cena, ktorú možno získať na aktívnom trhu. Ak sa dajú získať údaje o cenách na aktívnom trhu, používajú sa. Na určenie reálnej hodnoty sa používajú hlavne externé zdroje informácií (napríklad ceny na burzách alebo cenové ponuky brokerov). Ak nie sú k dispozícii trhové ceny, reálna hodnota sa odvodí pomocou oceňovacích modelov, ktoré vychádzajú zo zistiteľných vstupných údajov.

Oceňovacie techniky zahrňujú modely čistej súčasnej hodnoty, modely diskontovaných peňažných tokov, porovnanie s podobnými finančnými nástrojmi, pre ktoré existujú dostupné trhové ceny, Black-Scholesov model, polynomický opčný model a ďalšie oceňovacie modely. Predpoklady a vstupy do oceňovacích modelov zahrňujú bezrizikovú úrokovú sadzbu, referenčnú úrokovú sadzbu, úverové a likviditné rozpätie a ďalšie prémie využívané pri odhade diskontných sadzieb, cien dlhopisov a akcií, ďalej kurzy cudzích mien, ceny akcií a hodnoty akciových indexov a očakávané volatility a závislosti cien. Cieľom oceňovacích techník je dospieť k určeniu reálnej hodnoty, ktorá odráža hodnotu finančného nástroja ku koncu účtovného obdobia tak, ako by cena bola stanovená na trhu za bežných podmienok.

The classification of the financial instrument into the fair value hierarchy is not static. Financial instruments can shift between different fair value levels for various reasons:

- Market changes: The market can become inactive (shift from Level 1 to Level 2 or 3). As a result, previously observable parameters can become unobservable (possible shift from Level 2 to Level 3);
- Model changes: The application of a new refined model that takes more observable input factors into account or reduces the fair value impact of unobservable inputs (possible shift from Level 3 to Level 2);
- Change in sensitivity: The sensitivity of a valuation input to the entire fair values may change over time. An unobservable input that used to be significant to the entire fair value measurement may become insignificant (or vice versa). The fair value classification in the hierarchy would consequently change from Level 3 to Level 2 (or vice versa).

As the fair value of the financial instrument is dynamic, the Bank regularly evaluates the changes in observability of significant inputs when measuring the financial instrument.

The best indicator of fair value is the price from an active market. If there are quoted prices on the market, fair values are based upon the quoted market prices. External sources of information (i.e. prices from stock exchange or price bids from brokers) are generally used for fair value determination. If no quoted market prices are available, fair values are estimated based on valuation methods which use observable external inputs.

Valuation techniques include net present value and discounted cash flow models, comparison to similar instruments for which market observable prices exist, Black-Scholes and polynomial option pricing models and other valuation models. Assumptions and inputs used in valuation techniques include risk-free and benchmark interest rates, credit and liquidity spreads and other premium used in estimating discount rates, bond and equity prices, foreign currency exchange rates, equity and equity index prices and expected price volatilities and correlations. The objective of valuation techniques is to arrive at a fair value determination that reflects the price of the financial instrument at the reporting date that would have been determined by market participants acting at arm's length.

Ak pri stanovení reálnej hodnoty finančných nástrojov Banka nemá k dispozícii žiaden oceňovací model, resp. nie je overený entitou nezávislou od obchodnej jednotky, využíva ceny prevzaté od profesionálnych protistrán.

Pozorovateľnosť parametrov vstupujúcich do modelu od tretích strán nie je možné posúdiť v prípade, že Banka nemá prístup k informáciám o modeli. Z tohto dôvodu finančné nástroje, ktorých reálne hodnoty vychádzajú z cien získaných od strán nezávislých od ČSOB SR (profesionálne protistrany), sú zaradené do úrovne 3.

Zodpovednosť za stanovenie oceňovacích metód finančných inštrumentov preceňovaných cez výkaz ziskov a strát má Oddelenie riadenia trhových rizík a kapitálu a Divízia finančného reportingu, účtovného riadenia a nákupu, ktorej úlohou je objektívne a nezávislé zhodnotenie, či je oceňovanie v súlade s požiadavkami IFRS a je použité správne.

Oddelenie riadenia trhových rizík a kapitálu je tiež zodpovedné za vykonávanie procesu kontroly oceňovania a parametrov a odsúhlasenie korektnej implementácie oceňovacích metód na štvrťročnej báze ako súčasť procesu Parameter review. Výsledky Parameter review sú následne reportované senior manažmentu banky ČSOB SR a tiež sú na základe nich nadefinované a zavádzané prípadné zmeny v metodike oceňovania. Implementáciu tejto metodológie zabezpečuje Oddelenie monitorovania transakcií na finančných trhoch. Personálne a organizačné oddelenie týchto zodpovedností je nastavené tak, aby sa zaručila nezávislosť procesu oceňovania aktív a pasív preceňovaných cez výkaz ziskov a strát. Metodika pre oceňovanie a výnimky v procese oceňovania musia byť predložené na schválenie Oddeleniu riadenia trhových rizík a kapitálu a predstavenstvu.

ČSOB SR pri stanovení reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov preceňovaných na reálnu hodnotu vychádzala z nasledujúcich predpokladov a metód:

If no valuation model is available or a valuation model is available, but it is not validated by an entity, independent from the business unit, third party prices have to be used for determining the fair value of financial instruments.

The observability of the parameters used in the third party´s model cannot be assessed, in case ČSOB SR does not have any access to information on that model. From this perspective, instruments for which the fair value is based on prices, provided by a party that is independent from ČSOB SR (a third party), are classified into Level 3.

The Market Risk and Capital Management Section and Financial Reporting, Accounting Governance and Procurement Division have responsibility for the determination of the valuation methods of financial assets and liabilities at fair value through profit or loss. The main task of Financial Reporting, Accounting Governance and Procurement Division is to objectively and independently assess whether the valuation is in accordance with IFRS and is properly used.

The Market Risks and Capital Management Section is also responsible for controlling the process of parameters used in valuation techniques and monitoring the correct implementation of valuation methods on a quarterly basis as the part of the Parameter review process. The results of the Parameter review are afterwards reported to the senior management of ČSOB SR. In addition, based on these results, possible changes are defined and implemented in the valuation methodology. Implementation of valuation methods is performed by the Financial Market Middle Office Section. All responsibilities are organized in such a manner as to guarantee the independence of the entire valuation process. A valuation methodology and the exceptions in the valuation process have to be submitted for approval to the Market risk and Capital Management Section and to the Board of Directors.

The following methods and assumptions were applied in estimating the fair values of the Bank's financial assets and liabilities.

35.1 Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov ocenených v amortizovaných hodnotách

Nasledujúca tabuľka predstavuje úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty pre finančné aktíva a záväzky ocenené v amortizovanej hodnote (vrátane podmienených záväzkov) k 31. decembru 2017 a porovnanie s ich účtovnou hodnotou:

35.1 Fair values of financial assets and liabilities measured at amortized cost

The following table shows the hierarchy levels for determining the fair value of financial assets and liabilities measured at amortized cost (including contingent commitments) as at 31 December 2017 and comparison with carrying amount:

(tis. EUR) / (EUR ´000)	Reálna hodnota / Fair value			Účtovná hodnota / Carrying amount	
	Úroveň 1 / Level 1	Úroveň 2 / Level 2	Úroveň 3 / Level 3	Spolu / Total	Spolu / Total
Finančné aktíva / Financial assets					
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	224 676	-	36 822	**261 498**	**261 501**
Pohľadávky voči bankám / Loans and receivables to financial institutions	-	-	102 181	**102 181**	**102 103**
Úvery poskytnuté klientom / Loans and receivables to customers	-	2 736	5 671 273	**5 674 009**	**5 528 390**
Investície držané do splatnosti / Held-to-maturity investments	1 513 105	101 540	-	**1 614 645**	**1 471 196**
Finančné aktíva spolu / Total financial assets				**7 652 333**	**7 363 190**
Finančné záväzky / Financial liabilities					
Záväzky voči bankám / Amounts owed to financial institutions	-	428 462	259 958	**688 420**	**687 496**
Vklady a úvery prijaté od klientov / Amounts owed to customers	-	5 795 176	61 623	**5 856 799**	**5 853 233**
Vydané dlhové cenné papiere / Debt securities issued	-	530 027	-	**530 027**	**517 926**
Podriadený dlh / Subordinated debt	-	-	87 918	**87 918**	**87 543**
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities				**7 163 164**	**7 146 198**

Nasledujúca tabuľka predstavuje úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty pre finančné aktíva a záväzky ocenené v amortizovanej hodnote (vrátane podmienených záväzkov) k 31. decembru 2016, po úprave a porovnanie s ich účtovnou hodnotou:

The following table shows the hierarchy levels for determining the fair value of financial assets and liabilities measured at amortized cost (including contingent commitments) as at 31 December 2016, reclassified, and comparison with carrying amount:

(tis. EUR) / (EUR '000)	Reálna hodnota / Fair value			Účtovná hodnota / Carrying amount	
	Úroveň 1 / Level 1	Úroveň 2 / Level 2	Úroveň 3 / Level 3	Spolu / Total	Spolu / Total
Finančné aktíva / Financial assets					
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	201 170	-	25 279	**226 449**	**226 449**
Pohľadávky voči bankám / Loans and receivables to financial institutions	-	-	23 208	**23 208**	**23 155**
Úvery poskytnuté klientom / Loans and receivables to customers	-	2 274	5 262 293	**5 264 567**	**5 093 474**
Investície držané do splatnosti / Held-to-maturity investments	1 517 462	100 040	-	**1 617 502**	**1 457 886**
Finančné aktíva spolu / Total financial assets				**7 131 726**	**6 800 964**
Finančné záväzky / Financial liabilities					
Záväzky voči bankám / Amounts owed to financial institutions	-	455 198	226 325	**681 523**	**679 873**
Vklady a úvery prijaté od klientov / Amounts owed to customers	-	5 260 787	145 618	**5 406 405**	**5 403 111**
Vydané dlhové cenné papiere / Debt securities issued	-	495 331	-	**495 331**	**480 882**
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities				**6 583 259**	**6 563 866**

(i) Pohľadávky voči bankám a Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie

Účtovné hodnoty pokladničných hodnôt sa zo svojej podstaty zhodujú s ich reálnymi hodnotami. Reálne hodnoty termínovaných vkladov v bankách a centrálnych bankách a účtov bánk splatných na požiadanie sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov za použitia súčasných trhových sadzieb na medzibankovom trhu vrátane príslušného úverového rozpätia odvodeného na základe analýzy vývoja parametrov pravdepodobnosti zlyhania a strát v prípade zlyhania. Väčšina poskytnutých úverov je uzatvorená za úrokové sadzby, ktoré sa fixujú na relatívne krátke obdobie, a preto sa ich účtovné hodnoty blížia k hodnotám reálnym.

(i) Loans and receivables to financial institutions and Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks

The carrying values of cash balances are, by definition, equal to their fair values. The fair values of term placements with banks and central bank and other demand deposits with banks are estimated by discounting their future cash flows using the current inter-bank market rates including the respective credit spread derived from the Bank's own experience of probability of default and loss given default. The majority of loans are repaid within a relatively short time periods; it is assumed, therefore, that their carrying values approximate to their fair values.

(ii) Úvery poskytnuté klientom

Reálne hodnoty úverov poskytnutých s pevnou úrokovou sadzbou, ktoré tvoria prevažnú časť úverového portfólia Banky, sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich

(ii) Loans and receivables to customers

The fair values of fixed-rate loans to customers that relate to the substantial part of the Bank's loan portfolio are estimated by discounting their future cash flows using the current marpeňažných tokov, pričom použitý diskontný faktor zodpovedá súčasným trhovým sadzbám vrátane príslušného úverového rozpätia odvodeného na základe analýzy vývoja parametrov pravdepodobnosti zlyhania a strát v prípade zlyhania. Reálna hodnota zahŕňa očakávané budúce straty, zatiaľ čo amortizované náklady a súvisiace znehodnotenie zahŕňajú iba už vzniknuté straty ku koncu účtovného obdobia. Ostatná časť úverov poskytnutých klientom sa uzatvára za pohyblivé sadzby, ktoré sa fixujú na relatívne krátke obdobie a predpokladá sa preto, že sa ich účtovná hodnota blíži k hodnotám reálnym.

(iii) Podmienené záväzky
Reálne hodnoty podmienených záväzkov sa zo svojej podstaty rovnajú prijatým poplatkom od klientov, v čase kedy sa uzatvára zmluva. K 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 reálna hodnota podmienených záväzkov bola nevýznamná. Pre viac informácií o účtovnej hodnote viď poznámka 22.

(iv) Investície držané do splatnosti
Reálne hodnoty cenných papierov držaných do splatnosti sú založené na cenách dostupných na trhu, ktoré sú podľa dostupnosti použité v poradí: Burza cenných papierov a benchmarková krivka ARDAL, cena dostupná zo systému Bloomberg a cena počítaná na základe kotácií dostupných zo systému Bloomberg a ARDAL. Pokiaľ nie sú k dispozícii trhové ceny, reálne hodnoty cenných papierov sú stanovené na základe expertných cien. V prípade Slovenských štátnych dlhopisov je expertná cena na určenie reálnej hodnoty počítaná na základe výnosu do splatnosti, ktorý je získaný interpoláciou výnosov cenných papierov, ktoré sa v zozname benchmarkových dlhopisov nachádzajú.

Reálna hodnota hypotekárnych záložných listov, ktorých cena nie je dostupná na trhu, sa získa na základe expertnej ceny, ktorej výpočet je založený na krivke Slovenských štátnych dlhopisov upravenej o pomer úverového rozpätia, odvodeného z realizovaných obchodov prostredníctvom Burzy cenných papierov v Bratislave („BCPB"). Expertná cena pre určenie reálnej hodnoty ostatných cenných papierov je získavaná metódou porovnateľných dlhopisov.

(v) Záväzky voči bankám a podriadený dlh
Účtovné hodnoty bežných účtov sú zhodné s ich reálnymi hodnotami. Reálne hodnoty ostatných záväzkov voči bankám so zostatkovou splatnosťou do jedného roka sa predpokladajú

ket rates including a respective credit spread derived from the Bank's own experience of probability of default and loss given default. Fair value incorporates expected future losses, while amortized cost and related impairment include only incurred losses at the end of the accounting period. The rest of loans and receivables to customers is concluded for floating rates that are fixed for a relatively short period; it is assumed, therefore, that their carrying values approximate to their fair values.

(iii) Contingent commitments
In general, the fair values of contingent commitments equal to fees charged by the Bank to its customers when these products are contracted. As at 31 December 2017 and 31 December 2016, the fair value of contingent commitments was not material. For more information about carrying amounts see Note 22.

(iv) Held-to-maturity investments
Fair values for held-to-maturity securities are based on the quoted market prices. These are used depending on the availability in the following order: Stock Exchange and Benchmark curve from ARDAL, the price from Bloomberg and the price calculated on the basis of price quotations from Bloomberg and the ARDAL. If no quoted market prices are available, the fair values of securities are determined based on the expert prices. In case of Slovak government bonds, the expert price used for the fair value is obtained by interpolation of yields from the securities that are included in the benchmark bonds' list.

If no quoted market price for mortgage bonds is available, an expert price is used. The calculation of the expert price is based on the Slovak government bond curve adjusted by the credit spread derived from trades realized on the Bratislava Stock Exchange ('BCPB'). The expert price of other securities is gained based on the method of comparable bonds.

(v) Amounts owed to financial institutions and Subordinated debt
The carrying values of current account balances are, by definition, equal to their fair values. For other amounts owed to financial institutions with one year or less remaining to maturity, it is assumed that their carrying values approximate to their fair values. The fair values of other amounts owed to

na úrovni účtovnej hodnoty. Reálne hodnoty ostatných záväzkov voči bankám a podriadeného dlhu sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov, pričom použitý diskontný faktor zodpovedá súčasným trhovým sadzbám upraveným o trhovo nepozorovateľné úverové rozpätie.

financial institutions and subordinated debt are estimated by discounting their future cash flows using interest rates modified by market unobservable credit spreads.

(vi) Vklady a úvery prijaté od klientov

Reálne hodnoty bežných účtov a termínovaných depozít so zostatkovou splatnosťou do jedného roka sa blížia k ich účtovnej hodnote. Reálne hodnoty ostatných termínovaných depozít sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov, pričom použitý diskontný faktor zodpovedá úrokovým sadzbám upraveným o trhovo nepozorovateľné úverové rozpätie

(vi) Amounts owed to customers

The fair values of current accounts and term deposits with a remaining maturity of one year or less approximate to their carrying values. The fair values of other term deposits are estimated by discounting their future cash flows using the interest rates modified by market unobservable credit spreads.

(vii) Vydané dlhové cenné papiere

Vydané hypotekárne záložné listy sú verejne obchodované a ich reálne hodnoty sú založené na cenách dostupných na trhu. V prípade, že trhová cena nie je dostupná, na určenie reálnej hodnoty je použitá expertná cena vypočítaná na základe metódy založenej na krivke Slovenských štátnych dlhopisov upravenej o pomer úverového rozpätia materskej spoločnosti emitujúcej banky. Reálne hodnoty zmeniek a depozitných certifikátov sa blížia k ich účtovným hodnotám.

(vii) Debt securities issued

Mortgage bonds issued are publicly traded and their fair values are based on the quoted market prices. If no quoted market price is available, the expert price is used for determining the fair value. The calculation of the expert price is based on the Slovak government bond curve adjusted by the credit spread of the company of the issuer. The carrying values of promissory notes and the certificates of deposit approximate to their fair values.

35.2 Finančné aktíva a záväzky preceňované na reálnu hodnotu

Nasledujúca tabuľka predstavuje analýzu finančných nástrojov účtovaných v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty k 31. decembru 2017:

35.2 Financial assets and liabilities measured at fair value

The following table represents an analysis of financial assets and liabilities measured at fair value based on their fair value hierarchy as at 31 December 2017:

(tis. EUR) (EUR ´000)	Úroveň 1 Level 1	Úroveň 2 Level 2	Úroveň 3 Level 3	Spolu Total
Finančné aktíva / Financial assets				
Účty bánk splatné na požiadanie (Poznámka 3) / Other demand deposits with banks (Note 3)				
Účty bánk splatné na požiadanie / Other demand deposits with banks	-	12 055	-	**12 055**
Spolu / Total				***12 055***
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát (Poznámka 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (Note 4)				
Finančný majetok na obchodovanie: / Financial assets held for trading				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	10 773	3	**10 776**
Úvery poskytnuté bankám / Loans and receivables to banks	-	12 775	-	**12 775**
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	1	-	-	**1**
Dlhopisy bánk / Bank bonds	-	15 219	-	**15 219**
Ostatné dlhopisy / Other bonds	12 957	834	-	**13 791**
Spolu / Total				***52 562***
Finančný majetok na predaj (Poznámka 5) / Available-for-sale financial assets (Note 5)				
V reálnej hodnote: / At fair value				
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	288 065	-	-	**288 065**
Dlhopisy bánk / Bank bonds	-	51 555	-	**51 555**
Ostatné dlhopisy / Other bonds	86 587	20 463	-	**107 050**
Akcie / Shares	-	2 795	3 858	**6 653**
Spolu / Total				***453 323***
Ostatné finančné aktíva (Poznámka 13) / Other financial assets (Note 13)				
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky (zabezpečené riziko) / Fair value changes of hedged item (hedged risk)	-	(247)	-	**(247)**
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	1 637	-	**1 637**
Spolu / Total				***1 390***
Finančné aktíva spolu / Total financial assets				**519 330**

(tis. EUR) (EUR '000)	Úroveň 1 Level 1	Úroveň 2 Level 2	Úroveň 3 Level 3	Spolu Total
Finančné záväzky / Financial liabilities				
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (Poznámka 15) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (Note 15)				
Finančné záväzky klasifikované pri obstaraní ako záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát: / Financial liabilities designated at fair value through profit or loss on initial recognition				
Bežné účty - banky / Current accounts – banks	-	12 055	-	**12 055**
Termínované vklady - nebankoví klienti / Term deposits – non-bank customers	-	45 662	-	**45 662**
Vydané dlhové cenné papiere / Debt securities issued	-	13 848	-	**13 848**
				71 565
Finančné záväzky na obchodovanie: / Financial liabilities held for trading				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	9 636	4	**9 640**
				9 640
Spolu / Total				***81 205***
Ostatné finančné záväzky (Poznámka 20) / Other financial liabilities (Note 20)				
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	3 847	-	**3 847**
Spolu / Total				***3 847***
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities				**85 052**

Nasledujúca tabuľka predstavuje analýzu finančných nástrojov účtovaných v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty k 31. decembru 2016, Po úprave:

The following table represents an analysis of financial assets and liabilities measured at fair value based on their fair value hierarchy as at 31 December 2016, reclassified:

(tis. EUR) (EUR '000)	Úroveň 1 Level 1	Úroveň 2 Level 2	Úroveň 3 Level 3	Spolu Total
Finančné aktíva / Financial assets				
Účty bánk splatné na požiadanie (Poznámka 3) / Other demand deposits with banks (Note 3)				
Účty bánk splatné na požiadanie / Other demand deposits with banks	-	113	-	**113**
Spolu / Total				**113**
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát (Poznámka 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (Note 4)				
Finančný majetok na obchodovanie: / Financial assets held for trading				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	17 684	37	**17 721**
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	1	-	-	**1**
Dlhopisy bánk / Bank bonds	-	24 093	-	**24 093**
Ostatné dlhopisy / Other bonds	14 511	4 004	-	**18 515**
Spolu / Total				**60 330**
Finančný majetok na predaj (Poznámka 5) / Available-for-sale financial assets (Note 5)				
V reálnej hodnote: / At fair value				
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	339 582	-	-	**339 582**
Dlhopisy bánk / Bank bonds	-	51 086	-	**51 086**
Ostatné dlhopisy / Other bonds	46 140	34 303	-	**80 443**
Akcie / Shares	-	2 170	2 902	**5 072**
Spolu / Total				**476 183**
Ostatné finančné aktíva (Poznámka 13) / Other financial assets (Note 13)				
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky (zabezpečené riziko) / Fair value changes of hedged item (hedged risk)	-	3 530	-	**3 530**
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	1 513	-	**1 513**
Spolu / Total				**5 043**
Finančné aktíva spolu / Total financial assets				**541 669**

(tis. EUR) (EUR '000)	Úroveň 1 Level 1	Úroveň 2 Level 2	Úroveň 3 Level 3	Spolu Total
Finančné záväzky / Financial liabilities				
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (Poznámka 15) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (Note 15)				
Finančné záväzky klasifikované pri obstaraní ako záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát: / Financial liabilities designated at fair value through profit or loss on initial recognition				
Termínované vklady - banky / Term deposits – banks	-	133 085	-	**133 085**
Termínované vklady - nebankoví klienti / Term deposits – non-bank customers	-	62 700	-	**62 700**
Vydané dlhové cenné papiere / Debt securities issued	-	13 618	-	**13 618**
				209 403
Finančné záväzky na obchodovanie: / Financial liabilities held for trading				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	13 118	71	**13 189**
				13 189
Spolu / Total				**222 592**
Ostatné finančné záväzky (Poznámka 20) / Other financial liabilities (Note 20)				
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	7 622	-	**7 622**
Spolu / Total				**7 622**
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities				**230 214**

(i) Deriváty

Deriváty iné ako opčné sú oceňované prostredníctvom bankového interného systému, ktorý je založený na výpočte súčasnej hodnoty (peňažné toky sú diskontované použitím relevantných výnosových kriviek). Cena exotických derivátov je preberaná od profesionálnych protistrán.

(ii) Dlhové cenné papiere

Banka zaraďuje dlhové cenné papiere do úrovne 1, ak má dostupné údaje z BCPB, Reuters a/alebo Bloomberg kotácií.

Ak neexistuje spoľahlivé ocenenie z týchto zdrojov, Banka používa interný model:

- výpočet precenenia tuzemských štátnych cenných papierov je založený na výnose do maturity porovnateľného cenného papiera zahrnutého v krivke štátnych dlhopisov;
- výpočet teoretických cien hypotekárnych záložných listov („HZL") emitovaných bankami so sídlom v SR je založený na krivke Slovenských štátnych dlhopisov upravenej o pomer kreditného spreadu, odvodený z realizovaných obchodov prostredníctvom BCPB;

(i) Derivatives

Non-option derivatives are valued through an internal system of the Bank, which calculates the present value (cash flows discounted using relevant yield curves). The price of exotic derivatives is obtained from professional counterparties.

(ii) Debt securities

The Bank classifies debt securities at Level 1, if there are available reliable market quotes on BCPB, Reuters and/or Bloomberg platform.

If there is no available quotation from one of these sources, the Bank uses its internal model:

- the valuation of domestic government securities is based on the yield to maturity of comparable securities included in government benchmark curve;
- the calculation of theoretical price of mortgage bond issued by Slovak banks is based on the Slovak government bond curve adjusted by the credit spread derived from trades realized on the BCPB;

- precenenie ostatných cenných papierov je založené na swapovej krivke upravenej o príslušné úverové rozpätie porovnateľného cenného papiera.

V takom prípade je cenný papier zaradený do úrovne 2.

(iii) Vklady a úvery oceňované cez výkaz ziskov a strát
Vklady a úvery oceňované cez výkaz ziskov a strát sú oceňované prostredníctvom interného systému, ktorý je založený na výpočte súčasnej hodnoty (peňažné toky sú diskontované použitím medzibankových výnosových kriviek).

(iv) Akcie
Akciové cenné papiere v reálnej hodnote, ktoré sú klasifikované do portfólia finančného majetku na predaj, sú oceňované použitím vlastných trhových cien alebo trhových cien iných akcií s podobnými charakteristikami. Pri ocenení investícií, u ktorých je to opodstatnené, sa berie do úvahy nelikvidný diskont.

- the valuation of other securities is based on the swap curve adjusted by the related credit spread of an comparable company.
-

In that case the security is classified in Level 2.

(iii) Loans and deposits at fair value through profit or loss
Loans and deposits at fair value through profit or loss are valued using an internal system of the Bank, which calculates the present value (cash flows discounted using inter-bank yield curves).

(iv) Shares
Equity instruments at fair value in the portfolio of available-for-sale financial assets are valued using its own market prices or market prices of shares with similar characteristics. An illiquidity discount is taken into consideration where appropriate.

35.3 Presuny medzi úrovňou 1 a úrovňou 2

Nasledujúca tabuľka predstavuje presuny medzi úrovňou 1 a úrovňou 2 v roku 2017:

35.3 Transfers between Level 1 and 2

The following table shows movements between Level 1 and Level 2 in 2017:

(tis. EUR) (EUR '000)	Presuny medzi úrovňou 2 a úrovňou 1 Transfer from Level 2 to Level 1
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát (Poznámka 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (Note 4)	
Ostatné dlhopisy / Other bonds	252
Finančný majetok na predaj (Poznámka 5) / Available-for-sale financial assets (Note 5)	
Ostatné dlhopisy / Other bonds	12 423

V roku 2017, Banka uskutočnila presuny ostatných dlhopisov z úrovne 2 do úrovne 1 v portfóliu Finančného majetku v reálnej hodnote preceňovaného cez výkaz ziskov a strát vo výške 252 tis. EUR a v portfóliu finančného majetku na predaj vo výške 12 423 tis. EUR. K 31. decembru 2017 boli presunuté dlhopisy ocenené na základe trhovej ceny.

V roku 2016 Banka neuskutočnila žiadne významné presuny medzi úrovňou 1 a úrovňou 2.

In 2017, the Bank made transfers from Level 2 to Level 1 of EUR 252 thousand of other bonds in the portfolio of financial assets at fair value through profit or loss and EUR 12,423 thousand in the portfolio of Available-for-sale financial assets. As at 31 December 2017 these bonds had prices quoted on an active market.

In 2016, the Bank did not perform any significant transfers between Level 1 and Level 2.

36 Riziká ČSOB SR

Riziko je prirodzenou súčasťou všetkých bankových aktivít. Banka ho preto riadi prostredníctvom procesu jeho nepretržitej identifikácie, merania, monitorovania a vyhodnocovania s prihliadnutím na limity rizika a iné nástroje kontroly. Proces riadenia rizík je rozhodujúci pre udržanie ziskovosti Banky a každý zamestnanec Banky je zodpovedný za mieru a rozsah rizikových pozícií v rozsahu jeho povinností. Banka je spravidla vystavená kreditnému riziku, riziku likvidity, operačnému a trhovému riziku obchodnej a bankovej knihy.

Nezávislý proces riadenia rizika zahŕňa aj obchodné riziká, ako sú riziká zo zmien v ekonomickom prostredí, z technologických a odvetvových zmien a riziko reputácie. Tieto riziká sú monitorované prostredníctvom procesu riadenia vnútorného kapitálu („ICAAP“). Tento proces je monitorovaný centrálne materskou spoločnosťou KBC v Belgicku, ktorá vypracováva postupy a metodiku pre celú Skupinu KBC.

Banka má v zmysle opatrenia NBS č. 4/2015 o ďalších druhoch rizík, o podrobnostiach o systéme riadenia rizík banky a pobočky zahraničnej banky a ktorým sa ustanovuje čo sa rozumie náhlou a neočakávanou zmenou úrokových mier na trhu, vypracované tieto stratégie riadenia rizík: stratégia riadenia rizika likvidity, stratégia riadenia trhového rizika bankovej knihy, stratégia riadenia trhového rizika obchodnej knihy, stratégia riadenia úverového rizika, stratégia riadenia operačných rizík, stratégia riadenia reputačného rizika, stratégia riadenia obchodného rizika, riadenie strategického rizika, stratégia riadenia ICAAP a stratégia riadenia rizika zaťaženosti aktív. V stratégiách riadenia rizík sú obsiahnuté hlavné ciele a zásady používané Bankou pri riadení rizík a sú minimálne raz ročne prehodnocované a schvaľované Predstavenstvom.

36.1 Štruktúra a základné predpoklady riadenia rizík

Hlavnú zodpovednosť za identifikáciu a kontrolu rizík nesie Predstavenstvo Banky. Okrem predstavenstva sa na riadení a monitorovaní rizík podieľajú jednotlivé nezávislé útvary a výbory.

Štruktúra riadenia rizík v Banke je založená na jednotnom princípe riadenia rizika aplikovaného v rámci Skupiny KBC, na základe modelu „KBC Risk Management Framework“, ktorý

36 ČSOB SR risks

Risk is inherent in the Bank's activities but it is managed through a process of ongoing identification, measurement and monitoring, subject to risk limits and other controls. The process of risk management is critical to the Bank's continuing profitability. Each individual within the Bank is accountable for the risk exposures relating to his or her responsibilities. The Bank is exposed to credit risk, liquidity risk, operational risk and the market risk of the trading and banking books.

The independent risk control process includes business risks such as changes in the environment, technology, industry and reputation risk. These are monitored through the KBC Group's internal capital adequacy assessment process ('ICAAP'). This process is managed centrally by the parent company, KBC, in Belgium which prepares policy and methodology for the whole KBC Group.

In accordance with NBS Regulation No 4/2015 on other types of risks, on details about the system of risk management of banks and the subsidiaries of foreign banks, which establishes the definition of sudden and unexpected change of interest rates on the market, the Bank implemented these strategies of risk management: liquidity risk management, market risk management of the banking book and trading book, credit risk management, operational risk management, reputational risk management, business risk management, strategic risk management, ICAAP management and management of asset encumbered. Risk management strategies include the main objectives and principles of the risk management of the Bank and are reassessed at least once per year and approved by the Board of Directors.

36.1 Risk management structure and basic assumptions

The Board of Directors has direct responsibility for identifying and controlling risk; however, there are also other separate independent bodies responsible for managing and monitoring risk.

The risk management structure in the Bank is based on a uniform principle of risk management applied within the KBC definuje zodpovednosť a úlohy jednotlivých výborov, odborných útvarov a osôb v rámci organizácie tak, aby sa zaručilo efektívne riadenie všetkých rizík.

Riadenie rizík zahŕňa:

- Zapojenie vrcholných orgánov Banky do procesu riadenia rizík.
- Činnosti špecializovaných výborov a nezávislých odborných útvarov pre riadenie rizík na úrovni celej ČSOB SR;
- Primárne riadenie rizika v rámci odborných útvarov a organizačných jednotiek.

(i) Organizačná štruktúra vrcholných orgánov a výborov pre riadenie rizík je nasledovná:

Predstavenstvo

Predstavenstvo je plne zodpovedné za celkový prístup k riadeniu rizika a za schvaľovanie stratégií a princípov pre riadenie rizík. Predstavenstvo monitoruje rizikový profil ČSOB banky, likviditu, kapitálovú primeranosť (regulatórny aj ekonomický kapitál) a využitie kapitálu. Zároveň prijíma rozhodnutia týkajúce sa zmierňovania rizika, stanovenia limitov a monitorovania prekročenia limitov.

Dozorná rada

Dozorná rada je zodpovedná za monitorovanie celkového procesu riadenia rizík v Banke.

Výbor pre audit

Výbor pre audit je poradným výborom dozornej rady a odporúča dozornej rade v oblasti integrity finančných reportov a efektívnosti internej kontroly a procesu riadenia rizika.

Výbor pre riadenie rizík a compliance (Risk and Compliance Committee – RCC)

Výbor pre riadenie rizík a compliance je poradným výborom dozornej rady v oblasti stanovovania súčasného a budúceho rizikového apetítu a celkovej stratégie riadenia rizík. Výbor zároveň dohliada na ich implementáciu v Banke prostredníctvom senior manažmentu a dozerá na dodržiavanie pravidiel, aby boli v súlade so zákonom. Výbor pre riadenie rizík a compliance tiež monitoruje, či produkty poskytované klientom sú plne v súlade s obchodným modelom a stratégiou rizík Banky.

Group; its model, the 'KBC Risk Management Framework', defines the responsibilities and tasks of individual committees, departments and persons within the organization for guaranteeing sound risk management.

Risk management includes:

- Involvement of the Bank's top bodies in the risk management process.
- The activities of specialized committees and independent departments involved in risk management at the overall level of ČSOB SR.
- Primary risk management within departments and organizational units.

(i) The organizational structure of senior bodies and committees for risk management is as follows:

Board of Directors

The Board of Directors is fully responsible for the overall risk management approach and for approving risk management strategies and principles. The Board of Directors monitors the risk profile of the Bank, liquidity, capital adequacy (regulatory and economic capital) and capital utilization and also makes decisions concerning the risk mitigation actions, setting of limits and monitoring of limit overruns.

Supervisory Board

The Supervisory Board is responsible for monitoring the overall risk management process within the Bank.

Audit Committee ('AC')

The AC is a subcommittee of the Supervisory Board and advises the Supervisory Board on the integrity of the financial reporting and the effectiveness of internal control and risk management processes.

Risk and Compliance Committee ('RCC')

The RCC is an advisory committee for the Supervisory Board in identifying current and future risk appetite and overall risk management strategy. The Committee also oversees their implementation in the Bank by senior management and oversee compliance with the rules, in order to comply with the law. The RCC also monitors products provided to clients to ensure that they are fully in line with the business model and risk strategy of the Bank.

Výbor pre odmeňovanie (Remuneration committee –RC)

Výbor pre odmeňovanie nezávisle posudzuje zásady odmeňovania a ich dopady na riadenie rizika, vlastné zdroje a likviditu a zodpovedá za prípravu rozhodnutí týkajúcich sa odmeňovania vrátane tých, ktoré majú dôsledky na riziká a riadenie rizík Banky, ktoré majú byť prijímané Predstavenstvom.

Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO – Assets and Liabilities Committee)

Výbor pre riadenie aktív a pasív vystupuje ako poradný orgán predstavenstva v oblasti riadenia bilancie (banková a obchodná kniha). Výbor pre riadenie aktív a pasív má rozhodovaciu a odporúčaciu právomoc v oblastiach riadenia likvidity a financovania, riadenia investícií a úrokových sadzieb, riadenia trhového a likviditného rizika a tiež obchodnej stratégie a plánovania. Zameranie, právomoci, členstvo a spôsob rozhodovania Výboru pre riadenie aktív a pasív sú vymedzené štatútom resp. rokovacím poriadkom ALCO. Výsledok rokovania Výboru pre riadenie aktív a pasív je predkladaný predstavenstvu Banky.

Výbor pre operačné riziko a kontinuitu podnikania (ORBC - Operational Risk and Business Continuity Committee)

Výbor pre operačné riziká a kontinuitu podnikania má hlavnú rozhodovaciu právomoc týkajúcu sa riadenia rizík a vytvára priestor pre diskusiu zástupcov obchodu a zástupcov riadenia rizík o otázkach týkajúcich sa riadenia operačného rizika a kontinuity podnikania. Výbor taktiež monitoruje vývoj stratégie riadenia operačného rizika a kontinuity podnikania a implementáciu princípov a pravidiel pre ich riadenie. Predsedom výboru je člen predstavenstva zodpovedný za riadenie rizík v Banke.

Výbor pre riadenie úverového rizika (CRC – Credit Risk Committee)

Cieľom výboru pre riadenie úverového rizika je identifikácia, meranie a monitorovanie úverových rizík vyplývajúcich z úverových činností a produktov Banky. Na CRC sa navrhujú postupy pre riadenie úverového rizika, implementáciu princípov, pravidiel a limitov pre jeho riadenie, riešia sa základné otázky úverového rizika a navrhujú sa prijatia relevantných rozhodnutí v tejto oblasti. Návrhy odporučené na CRC sú predkladané a schvaľované členom predstavenstva zodpovedným za riadenie rizík v Banke.

Remuneration committee (‘RC’)

The RC independently assesses the remuneration principles and their impact on risk management, own funds and liquidity. The RC is responsible for preparing decisions on remuneration, including those that have implications for the risks and risk management of the Bank to be accepted by the Board of Directors.

Assets and Liabilities Committee (‘ALCO’)

The ALCO is an advisory committee for the Board of Directors in the area of balance sheet management (banking and trading book). The ALCO has decision-making and recommendation powers in the area of liquidity management and funding, interest rate and investment management, market and liquidity risk management and business strategy and planning. The focus, competences, membership and the decision making of ALCO are defined within the ALCO statutes. The results from ALCO meetings are submitted to the Board of Directors.

Operational Risk and Business Continuity Committee (‘ORBC’)

The ORBC is the platform with advisory and decision-making powers in the domains of operational risk and business continuity management. The ORBC discusses and approves the operational risk and business continuity management approach in various areas, proposed by the relevant units. The ORBC also monitors the strategy of operational risk management and business continuity management and implementation of principles and rules for management thereof. The chairman of the Committee is a member of the Board of Directors and the Chief Risk Officer.

Credit Risk Committee (‘CRC’)

The CRC's objective is to identify, measure and monitor credit risk arising from the Bank's lending activities and products. The CRC proposes procedures for managing credit risk, implementing principles, rules and limits for its management, addressing the core credit risk issues and proposing appropriate decisions in this area. Suggestions recommended by CRC are submitted and approved to members of the board responsible for risk management of the Bank.

Lokálny úverový výbor (LCC – Local credit committee)
Lokálny úverový výbor je výbor s rozhodovacou právomocou na úrovni skupiny KBC a schvaľuje úverové žiadosti, ktoré spadajú do jeho kompetencií v súlade s jeho schvaľovacím poriadkom. V oblasti schvaľovania úverov predstavuje najvyšší rozhodovací útvar v Banke.

Výbory pre nové a existujúce produkty (NAPP)
Výbory pre nové a existujúce produkty zastrešujú schvaľovanie nových produktov z pohľadu produktovej fabriky a zároveň distribučného kanála, povinným členom je zástupca riadenia rizík. Predsedom výboru je člen Predstavenstva Banky (prípadne ním priamo poverený manažér). Výbor rozhoduje na základe písomného podkladu obsahujúceho informácie potrebné pre vyvážené rozhodnutie medzi obchodnými záujmami, podstupovaným rizikom a prevádzkovými možnosťami. V Banke fungujú 2 výbory pre nové a existujúce produkty – Výbor pre nové a existujúce produkty Retailové a privátne bankovníctvo a Výbor pre nové a existujúce produkty Firemné bankovníctvo a finančné trhy.

Výbor pre informačné riziko a bezpečnosť (IRSC – Information Risk a Security Committee)
Výbor pre informačné riziko a bezpečnosť má poradnú a rozhodovaciu právomoc v oblasti informačného rizika, informačnej bezpečnosti a kybernetickej bezpečnosti a je podriadený Výboru pre operačné riziko a kontinuitu podnikania. Úlohou IRSC je tiež prerokovať a vydávať stanoviská v oblasti informačného rizika, informačnej bezpečnosti a kybernetickej bezpečnosti a akceptovať výnimky v týchto oblastiach, ak sa jedná o nízke alebo stredné riziko. V prípade, ak sa jedná o akceptáciu vysokého rizika alebo eskaláciu zo strany druhej línie, je príslušným orgánom na prerokovanie ORBC.

(ii) Ostatné útvary

Organizačný útvar riziká a compliance
V rámci Organizačného útvaru riziká a compliance sú Odbor riadenia rizík a kapitálu a Odbor riadenia úverového rizika zodpovedné za implementáciu a udržiavanie postupov spojených s rizikom, aby sa zaistil proces nezávislej kontroly jednotlivých rizík. Tieto odbory sú zodpovedné za identifikáciu, meranie, monitorovanie, vyhodnocovanie, reportovanie rizík a za nezávislú kontrolu rizík, vrátane monitorovania rizikových pozícií v porovnaní na stanovené limity a posúdenie rizík spo-

Local Credit Committee ('LCC')
The LCC is a committee entrusted with the KBC Group-wide responsibility and authority for taking decisions on (individual) credit applications falling within the delegated powers of decision of the LCC. As such, in principle, it acts as the highest decision-making committee for the Bank in the area of loans.

New and active products process ('NAPP')
The NAPP covers the approval of new products from the point of view of the product factory as well as the distribution channel. The obligatory member of NAPP is the risk manager. The chairman of the committee is a member of the bank's Board of Directors (or a directly appointed manager). The Committee decides on a written basis containing the information necessary for a balanced decision between business interests, risk and operational options. There are 2 committees for new and existing products in the Bank – for Retail and Private Banking and for Corporate.

Information Risk and Security Committee ('IRSC')
The IRSC has advisory and decision-making powers in the area of information, information security and cyber security, and is subordinate to the ORBC. The IRSC's role is also to discuss and issue opinions on information, information security and cyber security, and to accept exemptions in these areas if it is a low or medium risk. In the case of high risk acceptance or escalation by the second line, the ORBC is competent authority for discussion..

(ii) Other risk management bodies:

Organizational unit of Risk and Compliance
Within the organizational unit of Risk and Compliance are the Risk and Capital Management Department and Credit Risk Management Department responsible for implementing and maintaining risk-related procedures to ensure an independent control process of risks. These departments are also responsible for the identification, quantification, monitoring, valuation and reporting of risks and for the independent control of risks, including monitoring the risk of exposure against

jených s novými produktmi a štruktúrovanými transakciami. Tieto odbory sú zodpovedné za vypracovanie stratégie riadenia rizík v členení na jednotlivé riziká a jej dodržiavanie.

Odbor riadenia aktív a pasív
Odbor riadenia aktív a pasív je zodpovedný za riadenie aktív a pasív bankovej knihy. Je tiež primárne zodpovedný za riziko financovania a riadenie likvidity Banky.

Divízia finančných trhov
Divízia finančných trhov je zodpovedná za riadenie aktív a pasív obchodnej knihy Banky.

Odbor vnútorného auditu
Odbor vnútorného auditu aplikuje systematický, disciplinovaný a objektívny prístup k ohodnoteniu a zlepšeniu efektivity risk manažmentu, kontroly a riadiacich procesov v Skupine. Poskytovaním nezávislého potvrdzovania kvality riadenia, risk manažmentu a procesov vnútornej kontroly asistuje riadiacim útvarom Skupiny. Interný audit pravidelne podáva správu o svojich zisteniach a odporúčaniach predstavenstvu a Výboru pre audit.

(iii) Systémy merania a reportovania rizika
Riziká Banky sú merané použitím metód, ktoré odrážajú tak očakávané straty, ktoré sa pravdepodobne vyskytnú za normálnych okolností ako aj neočakávané straty, ktoré sú odhadom možných celkových strát založených na štatistických modeloch. Modely využívajú pravdepodobnosti odvodené z historickej skúsenosti, upravené tak, aby odrážali ekonomické prostredie. Pri testovaní používaných modelov Banka tiež simuluje situácie najhorších možných scenárov, ktoré by mohli nastať v prípade udalostí, ktorých výskyt je za normálnych okolností nepravdepodobný.

Monitorovanie a kontrola rizík sú primárne založené na limitoch stanovených Bankou. Tieto limity odrážajú obchodnú stratégiu a ekonomické prostredie Banky ako aj úroveň rizika, ktoré je Banka ochotná podstúpiť. Banka tiež monitoruje a meria celkovú únosnosť rizika vo vzťahu k agregovanej expozícii rizika vo všetkých typoch rizika a činností.

Informácie zozbierané zo všetkých obchodných útvarov sa preverujú a spracúvajú za účelom analýzy, kontroly a včas-

limits and the assessment of risk from new products and structured transactions. Departments are also responsible for the strategy of risk management for particular risks and its adherence.

Asset and Liability Management Department ('ALM')
The ALM Department is responsible for managing the assets and liabilities in the banking book. It is also primarily responsible for the funding and liquidity risks of the Bank.

Financial Markets Division ('FM')
The FM Division is responsible for managing assets and liabilities on the Bank's trading book.

Internal Audit Department
Internal Audit applies a systematic, disciplined and objective approach to evaluate and improve the effectiveness of risk management, control and governance processes in the Bank. By providing independent assurance on the quality of the governance, risk management and internal control processes, Internal Audit assists to governing bodies. The internal audit regularly reports its findings and recommendations to the Board of the Directors and the Audit Committee.

(iii) Risk reporting and measurement systems
The Bank's risks are measured using methods which reflect both the anticipated loss likely to arise in normal circumstances and unexpected losses which are an estimate of the ultimate actual loss based on statistical models. The models make use of probabilities derived from historical experience, adjusted to reflect the economic environment. The Bank also runs worst-case scenarios such as might arise in the event of the unlikely occurrence of extreme events.

Monitoring and controlling risk is performed primarily on the basis of limits established by the Bank. These limits reflect the business strategy and market environment of the Bank, as well as the level of risk that the Bank is willing to accept. In addition, the Bank monitors and measures its overall risk-bearing capacity in relation to the aggregated risk exposure across all risk types and activities.

Information compiled from all business units is examined and processed in order to analyse, control and identify risks as they arise. This information is presented and explained to the ného identifikovania rizík. Výsledné analýzy sú prezentované a zdôvodňované predstavenstvu a relevantným výborom. Tieto reporty obsahujú agregované kreditné expozície, výnimky z limitov, analýzy „Value at Risk - VaR“, miery citlivosti na zmenu úrokových sadzieb, intervaly úrokových sadzieb, koeficienty likvidity a zmeny rizikového profilu Banky.

Predstavenstvo dostáva pravidelný súhrnný mesačný report o rizikách, ktorý je navrhnutý tak, aby poskytoval všetky potrebné informácie na zhodnotenie a zhrnutie rizík v Banke. Tento report je štvrťročne predkladaný Výboru pre riadenie rizík a compliance.

Denný prehľad o čerpaní stanovených limitov je predkladaný predstavenstvu a ostatným relevantným členom vedenia.

(iv) Zmierňovanie rizika

Ako súčasť celkového riadenia rizika, Banka využíva finančné deriváty a iné nástroje na riadenie rizikových pozícií vyplývajúcich zo zmien úrokových sadzieb, kurzov zahraničných mien, akciových rizík, kreditných rizík a expozícií vyplývajúcich z plánovaných transakcií.

Na zmierňovanie a predchádzanie rizika Banka taktiež využíva systém limitov a signálov včasného varovania, pričom sa tieto limity a signály vzťahujú na jednotlivé typy rizík, ktorým je Banka vystavená.

(v) Nadmerná koncentrácia rizika

Koncentrácia rizika vzniká, keď sa niekoľko protistrán angažuje v podobných obchodných aktivitách, alebo aktivitách v rovnakom geografickom regióne, alebo majú veľmi podobné ekonomické črty, pričom ich schopnosť plniť si zmluvné záväzky môže byť podobne ovplyvnená zmenami ekonomických, politických alebo iných podmienok. Miera koncentrácie indikuje citlivosť výkonnosti Banky na vývojové trendy ovplyvňujúce určité odvetvie alebo geografickú oblasť.

Politika a procesy Banky obsahujú špecifické postupy zamerané na udržiavanie diverzifikovaného portfólia, aby sa zabránilo neúmernej koncentrácii rizika. Identifikované koncentrácie kreditných rizík sú kontrolované a riadené v súlade s týmito postupmi. Selektívne zabezpečovanie sa v Banke používa na riadenie koncentrácií rizika tak na úrovni obchodných vzťahov ako aj odvetví.

Bank’s Board of Directors and relevant risk management committees. The reports include aggregate credit exposure, hold limit exceptions, Value at Risk (‘VaR’) analyses, interest rate sensitivities, interest rate gaps, liquidity ratios and risk profile changes.

The Board of Directors receives a monthly integrated report designed to provide all the information necessary to assess and decide on the risks of the Bank. This report is also submitted to the RCC on a quarterly basis.

The Daily Risk Report containing information regarding drawing of the limits is provided to the Board and all other relevant members of the Bank’s management.

(iv) Risk mitigation

As part of its overall risk management, the Bank uses derivative financial instruments and other instruments to manage exposures resulting from changes in interest rates, foreign currencies, equity risk, credit risk, and exposures arising from forecast transactions.

Bank also uses a system of limits and early warning levels for risk mitigation and these signals and levels are related to each risks types, to which the Bank is exposed.

(v) Excessive risk concentration

Concentrations arise when a number of counterparties are engaged in similar business activities, or activities in the same geographical region, or have similar economic features that would cause their ability to meet contractual obligations to be similarly affected by changes in economic, political or other conditions. Concentrations indicate the relative sensitivity of the Bank's performance to developments affecting a particular industry or geographical location.

In order to avoid excessive concentrations of risk, the Bank's policies and procedures include specific guidelines to focus on maintaining a diversified portfolio. The concentrations of credit risk thus identified are controlled and managed accordingly. Selective hedging is used within the Bank to manage risk concentrations at both the relationship and industry levels.

36.2 Úverové riziko

Úverové riziko je riziko straty v prípade, ak zákazník, klient alebo protistrana zlyhá v plnení svojich záväzkov voči Banke vyplývajúcich zo vzájomného zmluvného vzťahu. Banka riadi a kontroluje úverové riziko stanovením limitov na veľkosť rizika, ktorému je ochotná sa vystaviť voči jednej protistrane, jednotlivým geografickým a odvetvovým oblastiam. Banka pravidelne monitoruje veľkosti a kvalitu expozícií vo vzťahu k jednotlivým limitom.

Banka využíva proces kontroly kvality úverov so zámerom včasnej identifikácie možnej zmeny v schopnosti protistrany plniť si svoje záväzky, vrátane pravidelných revízií zabezpečení. Výška maximálnej expozície pre jednotlivé protistrany je určovaná v rámci systému klasifikácie úverového rizika, ktorý priradí každej protistrane ratingový stupeň odrážajúci jej riziko. Ratingové stupne a kreditná kvalita jednotlivých protistrán sú pravidelne prehodnocované. Proces kontroly kvality úverov umožňuje Banke zhodnotiť potenciálnu stratu ako výsledok rizík, ktorým je vystavená a podstúpiť kroky pre jej zníženie.

(i) Prístup interných ratingov („IRB“)

ČSOB banka má zavedené modely/nástroje interných ratingov v rámci úverového procesu pre firemných a SME klientov, MicroSME klientov, fyzické osoby, municipality, bytové družstvá a iných klientov. Modely sú vyvinuté a používané pri riadení úverového rizika v súlade s pravidlami Basel II a Basel III, ako aj s platnou slovenskou a európskou legislatívou. Banka používa prístup interných ratingov pre výpočet požiadaviek vnútorného kapitálu („ICAAP“).

Výstupom všetkých neretailových modelov je ratingový stupeň z univerzálnej KBC stupnice „PD master scale“. Ratingové stupne 1 až 9 sa používajú na kvantifikáciu rizika nezlyhaných klientov a ratingové stupne 10 až 12 pre zlyhaných klientov. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov (napr. klient s ratingovým stupňom 3 má pravdepodobnosť zlyhania medzi 0,20 % a 0,40 %). Expozície voči klientom s ratingovými stupňami 8 a 9 sú pokladané za ohrozené a sú monitorované Oddelením vymáhania a reštrukturalizácie úverov pre korporátnu klientelu.

36.2 Credit risk

Credit risk is the risk of loss in the event that the customer, client or counterparty fails to meet its obligations to the Bank resulting from a contractual relationship. The Bank manages and controls credit risk by determining limits to the extent to which it is willing to accept exposure in respect of one counterparty, and individual geographical and industry sectors. The Bank regularly monitors the volume and quality of the exposures in respect of the imposed limits.

The Bank uses a credit quality review process to provide early identification of possible changes in the creditworthiness of counterparties. This includes regular collateral revisions. Counterparty limits are established by a credit risk classification system, which assigns each counterparty a Probability of Default risk rating (PD rating). Risk ratings are subject to regular revision. The credit quality review process allows the Bank to assess the potential loss to which it is exposed as a result of the risk and to take corrective action.

(i) Internal Rating Based approach (‘IRB’)

ČSOB SR has implemented internal rating models/tools within the credit process for corporate customers and SMEs, MicroSME customers, private persons, municipalities, housing associations and other customers. The models were developed and constructed in compliance with the Basel II and Basel III regulations as well as with valid Slovak and European legislation. The Bank uses the Internal Rating Based approach also to calculate internal capital requirement (‘ICAAP’).

The non-retail models produce rating grades on a unified KBC ‘PD master scale’. Rating grades 1-9 are used for non-default/normal customers, while rating grades 10-12 are used for customers in default. Each rating grade is associated with a predefined range of probability of default during the next 12 months (e.g. a client accorded PD rating 3 has a probability of default of between 0.20% - 0.40%). Customers with PD ratings 8 and 9 are considered as ‘weak normal’ and the management of such files is monitored by the Corporate Credits Recovery and Restructuring Section.

Prístup interných ratingov zahŕňa aj vývoj skóringových modelov pre retailové portfólio Banky, odhady rizikových parametrov, pravdepodobnosť zlyhania, expozícia v prípade zlyhania a strata v prípade zlyhania a proces ich pravidelného výpočtu, hodnotenia a monitorovania. Klienti hodnotení retailovými modelmi (najmä fyzické osoby a MicroSME klienti) nemajú priradený rating, ale na základe skóre sú zatrieďovaní do poolov so spoločnou hodnotou pravdepodobnosti zlyhania alebo iných rizikových parametrov. V schvaľovacom procese úverov sa využívajú skóringové modely, ktoré ovplyvňujú kvalitu portfólia úverov schválených Bankou.

Všetky modely musia dodržiavať štandardy stanovené v rámci bankovej skupiny KBC, musia byť nezávisle zhodnotené pracovníkom Odboru riadenia úverového rizika a schválené vrchným riaditeľom zodpovedným za riadenie rizík (Chief Risk Officer). Banka využíva aj modely vyvinuté skupinou KBC pre hodnotenie rizika protistrán krajín a bánk. Tieto modely sú tiež hodnotené v KBC.

V priebehu prvého kvartálu roku 2014 udelila NBS predchádzajúci súhlas na používanie prístupu interných ratingov pre úverové riziko. Od 31. marca 2014 už Banka reportuje podľa prístupu IRB.

(ii) Úvery pre firemných a SME klientov

Do kategórie firemných klientov Banka zaraďuje spoločnosti s ročným obratom väčším ako 10 mil. EUR, nadnárodné spoločnosti, pri ktorých je vyžadovaný zvláštny prístup najmä z hľadiska poskytovaných produktov, medzinárodných klientov skupiny KBC. Klientmi tohto segmentu sú aj individuálne dohodnuté municipality, najmä najväčšie z krajských miest.

Do kategórie SME klientov Banka zaraďuje klientov nespĺňajúcich požiadavky na zaradenie do segmentu firemných klientov, spoločnosti s ročným obratom od 1,5 mil. EUR do 10 mil. EUR vrátane a spoločnosti, ktoré sú ekonomicky prepojené s klientom, ktorý patrí do SME segmentu. Medzi SME klientov patria aj samosprávne kraje a municipalitní klienti, ktorí nepatria do kategórie firemných klientov, ale aj správcovia a družstvá spravujúce bytové a nebytové priestory.

The IRB approach also includes the development of score-models for retail portfolios within the Bank, estimates of key parameters such as Probability of Default ('PD'), Exposure at Default ('EAD') and Loss Given Default ('LGD') within defined homogeneous sets of exposures and a process of regular re-calculation, validation and monitoring. Retail portfolio clients (private persons and MicroSMEs especially) do not have ratings assigned, but are scored and based on the derived score they are divided into pools with the same value of PD or other risk parameters for the whole pool. Score-models are used in the application process so that they influence the incoming population.

All models have to follow the standards defined within the KBC Group, to be independently validated by a specialist appointed from the Credit Risk Management Department and have to be approved by Chief Risk Officer. The Bank applies models developed by the KBC Group to assess the quality of sovereign and banking counterparties. These models are also validated in KBC.

During the first quarter of 2014, the National Bank of Slovakia granted the Bank prior approval to use the IRB approach for the calculation of the own funds requirement for credit risk. The Bank has been reporting under the IRB approach since 31 March 2014.

(ii) Corporate and SME customers

The Bank ranks companies with an annual turnover exceeding EUR 10 million, multinational companies with special treatment required, especially in terms of products provided, international clients of the KBC Group in the category of Large Corporate clients. The clients in this segment are also individually negotiated municipalities, mainly the largest regional cities.

Within the category of SME clients, the Bank classifies clients not meeting the requirements for the segment of Corporate clients, with an annual turnover from EUR 1.5 million up to EUR 10 million inclusive and companies that are economically connected with a client, belonging to SME segment. SME clients also include autonomous regions and municipal clients not belonging to Corporate segment as well as housing cooperatives.

Úverový schvaľovací proces

Schvaľovací proces pre firemných klientov pozostáva z troch krokov. V prvom vzťahový manažér príslušného klienta písomne pripraví úverový návrh. V druhom kroku analytik nezávislý od obchodných útvarov (t.j. podliehajúci Divízii korporátnych a SME úverov) vyhodnotí návrh a pripraví svoje odporučenie. Konečné úverové rozhodnutie je stanovené na príslušnom kompetenčnom stupni (výbore). Princíp „štyroch očí" je vždy dodržiavaný. Úverové rozhodnutie vždy obsahuje schválený rating pridelený protistrane.

Používané ratingové modely, ktoré priradia každému klientovi špecifickú pravdepodobnosť zlyhania umožňujú určenie úrovne rizika a prispôsobiť schvaľovací proces podľa veľkosti tohto rizika. Takto môže Banka na základe modelov upravovať schvaľovacie kompetencie, používať zjednodušený postup schvaľovania pre prípady s nižším rizikom, prispôsobovať cenotvorbu, nastaviť presnejšie pravidlá sledovania expozícií, zaviesť pokročilé metódy kontroly rizika založené na portfóliovom princípe atď. Ratingové modely sú zakomponované do špeciálnych ratingových nástrojov, ktoré môžu byť taktiež použité pre účely cenotvorby.

Pri schvaľovaní úverov pre SME klientov sa využíva buď komplexný (ratingový) proces podobný tomu pre firemných klientov alebo jednoduchý proces využívajúci skóringové modely a zjednodušenú štruktúru schvaľovacích právomocí. Použitie jednoduchého procesu je podmienené celkovou expozíciou klienta do 0,5 mil. EUR vrátane (v prípade prepojených klientov do 1 mil. EUR) a počtom zamestnancov klienta neprekračujúcim 250.

(iii) Retailové úvery a úvery pre MicroSME

Do kategórie MicroSME klientov Banka zaraďuje klientov, ktorí nespĺňajú požiadavky na zaradenie medzi firemných a SME klientov, ich ročný obrat je menší ako 1,5 mil. EUR a počet zamestnancov neprekračuje 250, pričom ide o klientov, ktorí sú spravovaní retailovými pobočkami a čerpaním úveru vznikne celková expozícia menšia alebo rovná ako 0,5 mil. EUR (v prípade prepojených klientov 1 mil. EUR).

Úverový schvaľovací proces

V schvaľovacom procese úverov sa využívajú skóringové modely (skórkarty), ktoré ovplyvňujú kvalitu portfólia úverov. Retailový schvaľovací proces okrem skóringových modelov

Credit acceptance process

The acceptance process for Corporate customers is organized in three stages. In the first stage, the relationship manager of the introducing entity prepares a written credit proposal. In the second stage, an analyst independent of the business line (i.e. reporting to Credits) assesses the proposal and prepares a recommendation. The final decision is made at the appropriate decision-making level (committee). The 'four eyes' principle is always applied. The decision invariably includes an approved counterparty rating.

The established rating models that assign a specific probability of default to each client determine the level of risk and the acceptance process is adapted accordingly. Thus, the Bank can modify the acceptance authority, follow a simpler framework in cases of lower risk, adjust price policy, set more precise monitoring rules, implement advanced risk control based on the portfolio system, etc. Rating models are integrated into specialized rating tools which can also be used for pricing purposes.

The approval process for SME clients is either complex (similar to Corporate rating process) or simple. The simple process uses scoring models and simplified approval delegation structure. It is applicable for clients with total exposure up to EUR 0.5 million inclusive (up to EUR 1 million in case of economically connected clients) and 250 employees at the maximum.

(iii) Retail and MicroSME customers

The category of MicroSME clients consists of clients who do not qualify for inclusion into the Corporate and SME clients, their annual turnover is less than EUR 1.5 million and number of employees is 250 at the maximum. These clients are managed by retail branches and their total credit exposure from loan-drawing is less than or equals EUR 0.5 million (EUR 1 million for economically connected clients).

Credit acceptance process

The retail acceptance process is based on a number of scoring models (scorecards) that influence the loan portfolio quality. The retail acceptance process also uses access to external využíva prístup k externým zdrojom dát (úverový register), z ktorých získava doplňujúce informácie o rizikovosti klienta. Skóringové modely sú založené na sociálno-demografických i behaviorálnych údajoch. Pre existujúcich retailových klientov Banka ponúka predschválené úvery, ktorých ponuka je daná aj na základe výstupu z behaviorálnych skóringových modelov.

Riadenie rizika na úrovni portfólia

Riadenie rizika využíva niekoľko modelov odhadujúcich stratu retailových úverových portfólií. Pravidelné spätné testovanie týchto modelov vykazuje vysokú mieru presnosti predikovaného vývoja. Používanie týchto modelovacích postupov a implementovaných skóringových modelov spoločne s postupmi riadenia úverového rizika výrazne znižuje úverové riziko Banky v oblasti retailových portfólií.

(iv) Deriváty

Úverové riziko vznikajúce z derivátových nástrojov je vzhľadom na existujúce pravidlá a procesy v Banke obmedzované a vo všeobecnosti nevýznamné v porovnaní s inými úverovými rizikami.

(v) Pohľadávky spojené s úverovým rizikom

Banka poskytuje svojim klientom záruky, z ktorých môže vyplynúť povinnosť uhrádzať platby v mene týchto klientov. Tieto platby sú následne vymáhané od klientov na základe nárokov vyplývajúcich z dokumentárnych akreditívov. Takto vzniká Banke riziko podobné riziku z úverov a je zmierňované v rámci tých istých procesov, kontrol a postupov.

Nasledujúca tabuľka ukazuje expozície úverového rizika pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy. Najvyššie expozície sú zobrazené bez zohľadnenia zabezpečení alebo iných nástrojov zmiernenia úverového rizika.

data sources (Credit Register) that provide additional information on a client's risk profile. Score-models are typically based on both socio-demographic and behavioural data. The acceptance process also covers pre-approved loans for existing retail customers based on the outcome from behavioural score-models.

Portfolio risk management

A number of loss-predicting models are used to manage the risk of the retail credit portfolios. Regular back-testing of those models reveals a high degree of precision in the predicted development. The use of these modelling techniques and score-models implemented in tandem with management techniques significantly reduces the credit risk undertaken within retail portfolios.

(iv) Derivative financial instruments

Credit risk arising from derivative financial instruments is limited under the Bank's existing rules and processes and in general insignificant when compared to other instruments with credit risks.

(v) Credit risk-related receivables

The Bank grants its customers guarantees that may result in a requirement for the Bank to make payments on their behalf. Such payments are collected from customers on the terms of a letter of credit. They expose the Bank to similar risks to loans and are mitigated by the same control processes and policies.

The table below shows the maximum exposure to credit risk for the components of the balance sheet and off-balance sheet. The maximum exposure is shown without taking into account any collateral and other credit risk mitigation tools.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 Po úprave 31 Dec 2016 Reclassified
Účty povinných minimálnych rezerv a účty bánk splatné na požiadanie (Poznámka 3) / Mandatory minimum reserves and other demand deposits with banks (Note 3)	73 228	40 870
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát (Poznámka 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (Note 4)	52 562	60 330
Finančný majetok na predaj, okrem akcií (Poznámka 5) / Available-for-sale financial assets, excl. shares (Note 5)	446 670	471 111
Pohľadávky voči bankám (Poznámka 6) / Loans and receivables to financial institutions (Note 6)	102 103	23 155
Úvery poskytnuté klientom (Poznámka 7) / Loans and receivables to customers (Note 7)	5 528 390	5 093 474
Investície držané do splatnosti (Poznámka 8) / Held-to-maturity investments (Note 8)	1 471 196	1 457 886
Ostatné finančné aktíva (Poznámka 13) / Other financial assets (Note 13)	7 546	11 154
Spolu / Total	**7 681 695**	**7 157 980**
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	1 207 179	1 254 756
Vydané finančné záruky / Financial guarantees given	235 161	208 118
Vydané akreditívy / Letters of credit given	3 702	24 775
Spolu (Poznámka 22) / Total (Note 22)	**1 446 042**	**1 487 649**
Celková expozícia voči úverovému riziku / Total credit risk exposure	**9 127 737**	**8 645 629**

Finančný majetok je uvedený v hodnote predstavujúcej súčasnú expozíciu úverového rizika, ale nie maximálnu expozíciu, ktorá môže nastať v budúcnosti zmenou hodnoty daného nástroja.

(vi) Maximálna angažovanosť voči kreditnému riziku

Maximálnu angažovanosť finančných aktív voči kreditnému riziku predstavuje ich čistá účtovná hodnota.

Maximálna úverová angažovanosť podsúvahových záväzkov (napr. nevyčerpané úverové limity, poskytnuté finančné záruky) pozostáva z maximálnej hodnoty, ktorú by Banka musela zaplatiť, v prípade požiadavky na vyrovnanie podsúvahových záväzkov, ktorá je tiež rovná účtovnej hodnote.

(vii) Riziko koncentrácie z pohľadu úverového rizika

Riziko koncentrácie je sledované na úrovni klientov/protistrán, geografických regiónov a hospodárskych odvetví a to z kvalitatívneho aj kvantitatívneho hľadiska.

Najvyššia expozícia voči klientovi v štátnej správe k 31. decembru 2017 bola 1 655 908 tis. EUR (2016: 1 653 077 tis. EUR) a voči klientovi zo súkromnej sféry 120 458 tis. EUR (2016: 120 494 tis. EUR) bez zohľadnenia zabezpečení po-

The financial assets described above represent the current credit risk exposure, but not the maximum risk exposure that could arise in the future as a result of changes in values of the assets.

(vi) Maximum credit risk exposure

The maximum exposure to the credit risk of financial assets is represented by their net carrying amount.

The maximum exposure to credit risk for off-balance sheet commitments (e.g. undrawn loan limits, financial guarantees granted) is represented by the maximum amount the Bank has to pay if the commitment is called in, which is also equal to their carrying amount.

(vii) Concentration risk in terms of credit risk

Concentration risk is monitored by client/counterparty, geographical region and industry sector from both the qualitative and quantitative perspectives.

The maximum credit exposure to a governmental counterparty as at 31 December 2017 was EUR 1,655,908 thousand (2016: EUR 1,653,077 thousand) and to a non-governmental counterparty EUR 120,458 thousand (2016: EUR 120,494 hľadávky či iného nástroja na zmierňovanie rizika a 120 458 tis. EUR (2016: 120 494 tis. EUR) po ich zohľadnení.

thousand) before taking collateral or other credit enhancements into account and EUR 120,458 thousand (2016: EUR 120,494 thousand) after taking them into account.

Finančné aktíva a podsúvahové položky Banky bez zohľadnenia zabezpečení a iných nástrojov na zmiernenie úverového rizika možno rozdeliť do týchto geografických regiónov:

The Bank's financial assets and off-balance sheet items with credit risk, before taking any collateral or other credit enhancements into account, may be divided into the following geographical regions:

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Slovenská republika / Slovak Republic	8 595 839	8 186 017
Belgicko / Belgium	39 600	15 065
Česká republika / Czech Republic	176 466	157 689
Nemecko / Germany	9 436	13 203
Holandsko / Netherlands	22 147	22 408
Maďarsko / Hungary	90 607	78 443
Zvyšok sveta / Other	193 642	172 804
Spolu / Total	**9 127 737**	**8 645 629**

Prehľad finančných aktív a podsúvahových položiek Banky podľa jednotlivých sektorov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

The Bank's financial assets and off-balance sheet items with credit risk by industry sector are as follows:

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov / Agriculture, Forestry and Fisheries	16 503	15 806
Ťažba a dobývanie / Mining and extraction	9 096	39 730
Priemyselná výroba / Industrial production	564 669	522 407
Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu / Supply of electricity, gas, steam and cold air	249 033	253 262
Dodávka vody: čistenie a odvod odpadových vôd, odpady a služby odstraňovania odpadov / Supply of water, cleaning and transfer of wastewater, waste, related services	98 925	83 648
Stavebníctvo / Construction	288 296	281 561
Veľkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidiel a motocyklov / Wholesale, retail, repairs of motor vehicles and motorcycles	518 508	559 546
Doprava a skladovanie / Transport and storage	265 764	283 629
Ubytovanie a stravovacie služby / Accommodation and catering	17 401	15 470
Informácie a komunikácia / Information and communication	43 544	46 227
Finančné a poisťovacie činnosti / Financial and insurance activities	226 150	258 627
Činnosti v oblasti nehnuteľností / Real estate activities	543 904	501 873
Odborné, vedecké a technické činnosti / Professional, scientific and technical activities	239 279	199 748
Administratívne a podporné služby / Administration and supporting services	38 747	41 264
Verejná správa a obrana; Povinné sociálne zabezpečenie / Public administration and defence, Social insurance	1 836 751	1 846 291
Vzdelávanie / Education	3 070	2 426
Zdravotníctvo a sociálna pomoc / Health and social support	12 510	16 156
Umenie, zábava a rekreácia / Art, entertainment and relaxation	1 425	1 115
Ostatné činnosti / Other activities	10 328	20 229
Činnosti domácností ako zamestnávateľov / Household activities in role of employers	3 736 295	3 321 031
Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení / Activities of extraterritorial organizations and associations	407 539	335 583
Spolu / Total	**9 127 737**	**8 645 629**

(VIII) Úverové riziko rozdelené podľa jednotlivých kategórií

Kvalita finančných aktív Banky z pohľadu úverového rizika je riadená prostredníctvom interných ratingov.

Čistá účtovná hodnota pohľadávok Banky rozdelená podľa jednotlivých kategórií rizika na základe individuálneho posúdenia k 31. decembru 2017 je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

(VIII) Credit risk based on quality of financial assets

The quality of financial assets from the perspective of credit risk is managed based on internal ratings.

The net carrying amount of financial assets according to risk categories based on individual assessment as at 31 December 2017 is presented in the following table:

(tis. EUR)	Neznehodnotené			Znehodnotené			Spolu		
	Hrubá hodnota	Opravné pol. / Rezervy	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné pol. / Rezervy	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné pol. / Rezervy	Čistá hodnota
(EUR '000)	Unimpaired			Impaired			Total		
	Gross carrying amount	Impair. loss/ Provision	Net carrying amount	Gross carrying amount	Impair. loss/ Provision	Net carrying amount	Gross carrying amount	Impair. loss/ Provision	Net carrying amount
Účty povinných minimálnych rezerv a účty bánk splatné na požiadanie (Poznámka 3) / Mandatory minimum reserves and other demand deposits with banks (Note 3)	73 228	-	73 228	-	-	-	73 228	-	73 228
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát (Poznámka 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (Note 4)	52 562	-	52 562	-	-	-	52 562	-	52 562
Finančný majetok na predaj, okrem akcií (Poznámka 5) / Available-for-sale financial assets, excl. shares (Note 5)	446 670	-	446 670	-	-	-	446 670	-	446 670
Pohľadávky voči bankám (Poznámka 6) / Loans and receivables to financial institutions (Note 6)	102 125	(22)	102 103	92	(92)	-	102 217	(114)	102 103
Úvery poskytnuté klientom (Poznámka 7) / Loans and receivables to customers (Note 7)	5 485 618	(8 278)	5 477 340	159 888	(108 838)	51 050	5 645 506	(117 116)	5 528 390
z toho: / from that:									
Verejná správa / Public administration	*190 390*	*(37)*	*190 353*	*129*	*(129)*	*-*	*190 519*	*(166)*	*190 353*
Corporate / Corporate	*1 739 547*	*(1 702)*	*1 737 845*	*77 341*	*(56 506)*	*20 835*	*1 816 888*	*(58 208)*	*1 758 680*
Retail / Retail:	*3 555 681*	*(6 539)*	*3 549 142*	*82 418*	*(52 203)*	*30 215*	*3 638 099*	*(58 742)*	*3 579 357*
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*3 004 091*	*(2 145)*	*3 001 946*	*40 854*	*(15 509)*	*25 345*	*3 044 945*	*(17 654)*	*3 027 291*
Spotrebné úvery / Consumer loans	*228 263*	*(1 146)*	*227 117*	*12 258*	*(11 049)*	*1 209*	*240 521*	*(12 195)*	*228 326*
Kreditné karty / Credit cards	*19 852*	*(203)*	*19 649*	*1 645*	*(1 546)*	*99*	*21 497*	*(1 749)*	*19 748*
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*22 513*	*(290)*	*22 223*	*2 398*	*(2 265)*	*133*	*24 911*	*(2 555)*	*22 356*
MicroSME / MicroSME	*280 962*	*(2 755)*	*278 207*	*25 263*	*(21 834)*	*3 429*	*306 225*	*(24 589)*	*281 636*
Investície držané do splatnosti (Poznámka 8) / Held-to-maturity investments (Note 8)	1 471 225	(29)	1 471 196	-	-	-	1 471 225	(29)	1 471 196
Ostatné finančné aktíva (Poznámka 13) / Other financial assets (Note 13)	7 665	(119)	7 546	-	-	-	7 665	(119)	7 546
Spolu / Total	**7 639 093**	**(8 448)**	**7 630 645**	**159 980**	**(108 930)**	**51 050**	**7 799 073**	**(117 378)**	**7 681 695**
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	**1 445 015**	**(947)**	**1 444 068**	**2 681**	**(707)**	**1 974**	**1 447 696**	**(1 654)**	**1 446 042**
Celkové úverové riziko / Total credit risk exposure	**9 084 108**	**(9 395)**	**9 074 713**	**162 661**	**(109 637)**	**53 024**	**9 246 769**	**(119 032)**	**9 127 737**

Čistá účtovná hodnota pohľadávok Banky rozdelená podľa jednotlivých kategórií rizika na základe individuálneho posúdenia k 31. decembru 2016 je uvedená v nasledujúcej tabuľke, Po úprave:

The net carrying amount of financial assets according to risk categories based on individual assessment as at 31 December 2016, reclassified, is presented in the following table:

(tis. EUR) / (EUR '000)	Neznehodnotené / Unimpaired			Znehodnotené / Impaired			Spolu / Total		
	Hrubá hodnota / Gross carrying amount	Opravné pol. / Rezervy / Impair. loss/ Provision	Čistá hodnota / Net carrying amount	Hrubá hodnota / Gross carrying amount	Opravné pol. / Rezervy / Impair. loss/ Provision	Čistá hodnota / Net carrying amount	Hrubá hodnota / Gross carrying amount	Opravné pol. / Rezervy / Impair. loss/ Provision	Čistá hodnota / Net carrying amount
Účty povinných minimálnych rezerv a účty bánk splatné na požiadanie (Poznámka 3) / Mandatory minimum reserves and other demand deposits with banks (Note 3)	40 870	-	40 870	-	-	-	40 870	-	40 870
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát (Poznámka 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (Note 4)	60 330	-	60 330	-	-	-	60 330	-	60 330
Finančný majetok na predaj, okrem akcií (Poznámka 5) / Available-for-sale financial assets, excl. shares (Note 5)	471 111	-	471 111	-	-	-	471 111	-	471 111
Pohľadávky voči bankám (Poznámka 6) / Loans and receivables to financial institutions (Note 6)	23 183	(28)	23 155	92	(92)	-	23 275	(120)	23 155
Úvery poskytnuté klientom (Poznámka 7) / Loans and receivables to customers (Note 7)	5 038 710	(8 281)	5 030 429	173 333	(110 288)	63 045	5 212 043	(118 569)	5 093 474
z toho: / from that:									
Verejná správa / Public administration	*209 410*	*(54)*	*209 356*	*493*	*(366)*	*127*	*209 903*	*(420)*	*209 483*
Corporate / Corporate	*1 660 450*	*(1 880)*	*1 658 570*	*89 241*	*(60 443)*	*28 798*	*1 749 691*	*(62 323)*	*1 687 368*
Retail / Retail:	*3 168 850*	*(6 347)*	*3 162 503*	*83 599*	*(49 479)*	*34 120*	*3 252 449*	*(55 826)*	*3 196 623*
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*2 681 171*	*(1 973)*	*2 679 198*	*45 678*	*(16 237)*	*29 441*	*2 726 849*	*(18 210)*	*2 708 639*
Spotrebné úvery / Consumer loans	*192 824*	*(1 242)*	*191 582*	*11 298*	*(10 185)*	*1 113*	*204 122*	*(11 427)*	*192 695*
Kreditné karty / Credit cards	*17 380*	*(227)*	*17 153*	*1 656*	*(1 533)*	*123*	*19 036*	*(1 760)*	*17 276*
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*21 110*	*(362)*	*20 748*	*2 871*	*(2 644)*	*227*	*23 981*	*(3 006)*	*20 975*
MicroSME / MicroSME	*256 365*	*(2 543)*	*253 822*	*22 096*	*(18 880)*	*3 216*	*278 461*	*(21 423)*	*257 038*
Investície držané do splatnosti (Poznámka 8) / Held-to-maturity investments (Note 8)	1 457 914	(28)	1 457 886	-	-	-	1 457 914	(28)	1 457 886
Ostatné finančné aktíva (Poznámka 13) / Other financial assets (Note 13)	11 275	(121)	11 154	-	-	-	11 275	(121)	11 154
Spolu / Total	**7 103 393**	**(8 458)**	**7 094 935**	**173 425**	**(110 380)**	**63 045**	**7 276 818**	**(118 838)**	**7 157 980**
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	**1 485 203**	**(1 045)**	**1 484 158**	**4 272**	**(781)**	**3 491**	**1 489 475**	**(1 826)**	**1 487 649**
Celkové úverové riziko / Total credit risk exposure	**8 588 596**	**(9 503)**	**8 579 093**	**177 697**	**(111 161)**	**66 536**	**8 766 293**	**(120 664)**	**8 645 629**

Základnými ukazovateľmi pri posudzovaní znehodnotenia úverov je skutočnosť, či je niektorá zo splátok istiny alebo úrokov v omeškaní po dobu dlhšiu ako 90 dní alebo sú známe finančné problémy protistrany, znížil sa rating protistrany alebo došlo k porušeniu zmluvných podmienok. Banka posudzuje znehodnotenie pohľadávok dvomi spôsobmi: tvorbou opravných položiek týkajúcich sa jednotlivých pohľadávok (na tzv. individuálnom základe) a tvorbou opravných položiek na portfóliovom základe.

Vedenie Banky rozhoduje o dĺžke obdobia od vzniku stratovej udalosti po nesplácanie úveru. Počas roku 2017 a 2016 Banka používala jednotnú dĺžku tohto obdobia pre všetky portfólia, a to štyri mesiace.

Opravné položky tvorené na individuálnom základe

Banka stanovuje opravné položky na individuálnom základe pre jednotlivé významné úvery a pohľadávky v primeranej výške. Medzi hodnotené ukazovatele patrí najmä udržateľnosť podnikateľského zámeru a plánu klienta, jeho schopnosť udržať svoje hospodárske ukazovatele v prípade vzniku finančných problémov, dostupnosť iných finančných zdrojov, vymožiteľná hodnota založeného majetku a načasovanie očakávaných peňažných tokov. Posudzovanie znehodnotenia pohľadávok sa vykonáva vždy k dátumu zostavovania účtovnej závierky (alebo predkladania hlásení manažmentu Banky) a v prípadoch výskytu mimoriadnych alebo nepredvídateľných udalostí ktoré si vyžadujú venovať riziku znehodnotenia zvýšenú pozornosť.

Opravné položky tvorené na portfóliovom základe

Opravné položky sa tvoria na portfóliovom základe v prípade, že jednotlivé úvery a pohľadávky nie sú významné (vrátane kreditných kariet, hypotekárnych úverov na bývanie a nezabezpečených spotrebných úverov). Rovnakým spôsobom sa posudzujú aj úvery a pohľadávky, ktoré sú samostatne významné, ale neexistuje objektívny dôkaz o ich individuálnom znehodnotení.

Pri tvorbe opravných položiek na portfóliovom základe sa uvažuje o prítomnosti znehodnotenia aj v prípade, že v danom momente ešte vyhodnocované ukazovatele nenaznačujú znehodnotenie. Pri posudzovaní a odhadoch znehodnotenia sa berú do úvahy nasledujúce informácie: straty v portfóliu v minulosti, hospodárska situácia v súčasnosti, približné onesko-

The main considerations for loan impairment assessment include whether any payments of principal or interest are overdue by more than 90 days, or whether there are any known difficulties in the cash flows of counterparties, credit rating downgrades, or infringements of the original terms of the contract. The Bank addresses impairment assessment in two areas: individually assessed allowances and collectively assessed allowances.

The local management of the Bank is responsible for deciding the length of the emergence period. In both 2017 and 2016, the Bank used a uniform emergence period of four months for all portfolios.

Individually assessed allowances

The Bank determines allowances appropriate to each individually significant loan or receivable on an individual basis. Items considered when determining allowance amounts include the sustainability of the counterparty’s business plan, its ability to improve performance once a financial difficulty has arisen, the availability of other financial support and the realizable value of collateral, and the timing of expected cash flows. The impairment losses are evaluated at each reporting date (or as at the date the reports are submitted to the Bank’s management), unless extraordinary or unforeseen circumstances require more careful attention.

Collectively assessed allowances

Allowances are assessed collectively for losses on loans and receivables that are not individually significant (including credit cards, residential mortgages and unsecured consumer loans) and for individually significant loans and receivables where there is not as yet any objective evidence of individual impairment.

The collective assessment takes account of impairments that are likely to be present in the portfolio even though there is no objective evidence of impairment in an individual assessment. Impairment losses are estimated by taking into consideration the following information: historical losses on the portfolio, current economic conditions, the approximate delay between the time a loss is likely to have been incurred and the time it will be identified as requiring an individually assessed impairment allowance, and expected receipts and recoveries once impaired. Local management is responsible renie medzi momentom, keď strata pravdepodobne vznikla a momentu, kedy bola táto strata identifikovaná v rámci ukazovateľov pre individuálne straty z pohľadávok a očakávané príjmy z vymáhania pohľadávok, ktoré boli v minulosti znehodnotené. Manažment Banky rozhoduje o tom, aké dlhé bude toto obdobie, toto obdobie však môže byť maximálne jeden rok. Opravné položky k pohľadávkam a úverom sú kontrolované útvarmi riadenia úverového rizika, aby bol zabezpečený súlad s postupmi a pravidlami používanými v Banke.

V prípade očakávaného plnenia z finančných záruk a akreditívov sa výška straty určuje obdobným spôsobom ako opravné položky k úverom a pohľadávkam.

for deciding the length of this period which can extend for up to one year. The impairment allowance is reviewed by the credit management departments to ensure its alignment with the Bank's overall policies and procedures.

Financial guarantees and letters of credit are assessed and provisions made in a similar manner as for loans and receivables.

(ix) Analýza finančných aktív v omeškaní, nepovažovaných za znehodnotené na základe individuálneho posúdenia

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza čistá účtovná hodnota pohľadávok voči klientom podľa počtu dní omeškania, ktoré sú bez identifikovaného znehodnotenia na základe individuálneho posúdenia k 31. decembru 2017:

(ix) Ageing analysis of financial assets past due but not impaired based on individual assessment

The table shows a delinquency analysis of the Bank's past due but not impaired loans and receivables based on individual assessment as at 31 December 2017:

(tis. EUR) (EUR '000)	Bez omeškania Not past due	1 až 30 dní Past due from 1 to 30 days	31 až 90 dní Past due from 31 to 90 days	Spolu Total
Účty bánk splatné na požiadanie / Other demand deposits with banks	48 880	-	-	**48 880**
Úvery poskytnuté bankám v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Loans and receivables to banks at fair value through profit or loss	12 775	-	-	**12 775**
Pohľadávky voči bankám / Loans and receivables to financial institutions	102 103	-	-	**102 103**
Úvery poskytnuté klientom / Loans and receivables to customers	5 398 650	64 755	13 935	**5 477 340**
Verejná správa / Public administration	*190 353*	-	-	***190 353***
Corporate / Corporate	*1 725 262*	*11 193*	*1 390*	***1 737 845***
Retail: / Retail:	*3 483 035*	*53 562*	*12 545*	***3 549 142***
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*2 954 479*	*38 915*	*8 552*	***3 001 946***
Spotrebné úvery / Consumer loans	*221 589*	*4 555*	*973*	***227 117***
Kreditné karty / Credit cards	*18 658*	*870*	*121*	***19 649***
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*21 875*	-	*348*	***22 223***
MicroSME / MicroSME	*266 434*	*9 222*	*2 551*	***278 207***
Spolu / Total	**5 562 408**	**64 755**	**13 935**	**5 641 098**

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza čistá účtovná hodnota pohľadávok voči klientom podľa počtu dní omeškania, ktoré sú bez identifikovaného znehodnotenia na základe individuálneho posúdenia k 31. decembru 2016, Po úprave:

The table shows a delinquency analysis of the Bank's past due but not impaired loans and receivables based on individual assessment as at 31 December 2016, reclassified:

(tis. EUR) (EUR '000)	Bez omeškania Not past due	1 až 30 dní Past due from 1 to 30 days	31 až 90 dní Past due from 31 to 90 days	Spolu Total
Účty bánk splatné na požiadanie / Other demand deposits with banks	25 392	-	-	**25 392**
Pohľadávky voči bankám / Loans and receivables to financial institutions	23 155	-	-	**23 155**
Úvery poskytnuté klientom / Loans and receivables to customers	4 958 556	61 185	10 688	**5 030 429**
Verejná správa / Public administration	*209 356*	-	-	***209 356***
Corporate / Corporate	*1 641 270*	*17 280*	*20*	***1 658 570***
Retail: / Retail:	*3 107 930*	*43 905*	*10 668*	***3 162 503***
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*2 640 958*	*30 481*	*7 759*	***2 679 198***
Spotrebné úvery / Consumer loans	*186 842*	*3 985*	*755*	***191 582***
Kreditné karty / Credit cards	*16 360*	*727*	*66*	***17 153***
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*20 429*	*9*	*310*	***20 748***
MicroSME / MicroSME	*243 341*	*8 703*	*1 778*	***253 822***
Spolu / Total	**5 007 103**	**61 185**	**10 688**	**5 078 976**

Nasledujúca tabuľka zobrazuje účty bánk splatné na požiadanie, pohľadávky voči bankám a úvery poskytnuté bankám v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát z pohľadu kreditnej kvality, ktoré sú bez omeškania a nie je u nich identifikované znehodnotenie na základe individuálneho posúdenia. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov:

The credit quality of other demand deposits with banks, loans and receivables to banks at fair value through profit or loss and loans and receivables to financial institutions that are neither past due nor impaired based on individual assessment are as follows. Each rating grade has a specified range of probability of default over the next 12 months:

(tis. EUR) Ratingový stupeň (EUR '000) Rating	% možného zlyhania % possible default	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 Po úprave 31 Dec 2016 Reclassified
1	0,00% - 0,10%	114 114	10 912
2	0,10% - 0,20%	35 637	21 588
3	0,20% - 0,40%	114	97
4	0,40% - 0,80%	224	317
5	0,80% - 1,60%	636	154
6	1,60% - 3,20%	2 107	761
7	3,20% - 6,40%	1 052	3 953
8	6,40% - 12,80%	9 874	9 785
9	12,80% - 100,00%	-	319
nezaradené* / Undefined*	-	-	661
Spolu / Total		**163 758**	**48 547**

* bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu

* the rating or rating model is not assigned

Nasledujúca tabuľka zobrazuje pohľadávky voči klientom z pohľadu kreditnej kvality k 31. decembru 2017, ktoré sú bez omeškania a nie je u nich identifikované znehodnotenie na základe individuálneho posúdenia. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov:

The credit quality of loans and receivables to customers as at 31 December 2017 that are neither past due nor impaired based on individual assessment are as follows. Each rating grade has a specified range of probability of default over the next 12 months:

(tis. EUR) Ratingový stupeň / (EUR '000) Rating	% možného zlyhania / % possible default	Verejná správa / Public administration	Corporate / Corporate	Retail / Retail	Hypotekárne úvery / Mortgage loans	Spotrebné úvery / Consumer loans	Kreditné karty / Credit kards	Kontokorentné úvery / Overdrafts	Micro SME / Micro SME	Spolu / Total
1	0,00% - 0,10%	-	247 582	39 387	13 424	-	-	-	25 963	**286 969**
2	0,10% - 0,20%	164 458	92 817	-	-	-	-	-	-	**257 275**
3	0,20% - 0,40%	25 662	289 799	1 557 029	1 481 138	64 625	6 324	4 367	575	**1 872 490**
4	0,40% - 0,80%	-	424 296	983 004	825 086	68 214	4 700	3 705	81 299	**1 407 300**
5	0,80% - 1,60%	-	316 163	422 176	416 478	5 442	121	135	-	**738 339**
6	1,60% - 3,20%	-	217 772	148 810	-	43 265	2 997	3 839	98 709	**366 582**
7	3,20% - 6,40%	-	93 131	198 659	161 883	28 233	2 622	5 024	897	**291 790**
8	6,40% - 12,80%	-	24 651	88 271	34 833	4 332	800	1 648	46 658	**112 922**
9	12,80% - 100,00%	233	5 366	45 240	21 637	7 478	1 094	3 157	11 874	**50 839**
Nezaradené* / Undefined*	-	-	13 685	459	-	-	-	-	459	**14 144**
Spolu / Total		**190 353**	**1 725 262**	**3 483 035**	**2 954 479**	**221 589**	**18 658**	**21 875**	**266 434**	**5 398 650**

* bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu

* the rating or rating model is not assigned

Nasledujúca tabuľka zobrazuje pohľadávky voči klientom z pohľadu kreditnej kvality k 31. decembru 2016, ktoré sú bez omeškania a nie je u nich identifikované znehodnotenie na základe individuálneho posúdenia. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov:

The credit quality of loans and receivables to customers as at 31 December 2016 that are neither past due nor impaired based on individual assessment are as follows. Each rating grade has a specified range of probability of default over the next 12 months:

(tis. EUR) Ratingový stupeň (EUR '000) Rating	% možného zlyhania % possible default	Verejná správa Public administration	Corporate Corporate	Retail Retail	Hypotekárne úvery Mortgage loans	Spotrebné úvery Consumer loans	Kreditné karty Credit kards	Kontokorentné úvery Overdrafts	Micro SME Micro SME	Spolu Total
1	0,00% - 0,10%	-	181 332	80 446	-	43 080	5 060	3 153	29 153	**261 778**
2	0,10% - 0,20%	175 548	95 764	-	-	-	-	-	-	**271 312**
3	0,20% - 0,40%	33 808	341 830	1 177 186	1 176 899	5	7	275	-	**1 552 824**
4	0,40% - 0,80%	-	352 726	301 355	152 489	66 845	4 186	4 297	73 538	**654 081**
5	0,80% - 1,60%	-	282 086	1 036 217	994 195	35 491	2 899	3 632	-	**1 318 303**
6	1,60% - 3,20%	-	207 615	246 107	127 994	18 870	1 453	2 762	95 028	**453 722**
7	3,20% - 6,40%	-	147 121	134 963	134 963	-	-	-	-	**282 084**
8	6,40% - 12,80%	-	15 048	89 987	32 193	15 548	1 798	3 135	37 313	**105 035**
9	12,80% - 100,00%	-	5 524	41 023	22 225	7 003	957	3 175	7 663	**46 547**
Nezaradené* / Undefined*	-	-	12 224	646	-	-	-	-	646	**12 870**
Spolu / Total		**209 356**	**1 641 270**	**3 107 930**	**2 640 958**	**186 842**	**16 360**	**20 429**	**243 341**	**4 958 556**

* bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu

* the rating or rating model is not assigned

Nasledujúca tabuľka zobrazuje cenné papiere z pohľadu kreditnej kvality k 31. decembru 2017, ktoré sú bez omeškania a nie je u nich identifikované znehodnotenie na základe individuálneho posúdenia. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov:

The credit quality of securities and bonds that are neither past due nor impaired based on individual assessment as at 31 December 2017 are as follows. Each rating grade has a specified range of probability of default over the next 12 months:

(tis. EUR) (EUR '000)		Čistá účtovná hodnota / Net carrying amount							
		Finančný majetok v reálnej hodnote precеňovaný cez výkaz ziskov a strát (Poznámka 4) Financial assets at fair value through profit or loss (Note 4)			Finančný majetok na predaj (Poznámka 5) Available-for-sale financial assets (Note 5)			Investície držané do splatnosti (Poznámka 8) Held-to-maturity investments (Note 8)	
Ratingový stupeň Rating	% možného zlyhania % possible default	Štátne dlhové cenné papiere Government debt securities	Dlhopisy bánk Bank bonds	Ostatné dlhopisy Other bonds	Štátne dlhové cenné papiere Government debt securities	Dlhopisy bánk Bank bonds	Ostatné dlhopisy Other bonds	Štátne dlhové cenné papiere Government debt securities	Dlhopisy bánk Bank bonds
1	0,00% - 0,10%	1	-	-	288 065	-	-	1 367 822	-
2	0,10% - 0,20%	-	15 219	11 468	-	51 555	12 450	-	103 374
3	0,20% - 0,40%	-	-	-	-	-	19 439	-	-
4	0,40% - 0,80%	-	-	2 220	-	-	75 161	-	-
nezaradené* / Undefined*	-	-	-	103	-	-	-	-	-
Spolu / Total		**1**	**15 219**	**13 791**	**288 065**	**51 555**	**107 050**	**1 367 822**	**103 374**

* bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu

* the rating or rating model is not assigned

Nasledujúca tabuľka zobrazuje cenné papiere z pohľadu kreditnej kvality k 31. decembru 2016, ktoré sú bez omeškania a nie je u nich identifikované znehodnotenie na základe individuálneho posúdenia. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov:

The credit quality of securities and bonds that are neither past due nor impaired based on individual assessment as at 31 December 2016 are as follows. Each rating grade has a specified range of probability of default over the next 12 months:

(tis. EUR) / (EUR '000)		Čistá účtovná hodnota / Net carrying amount							
		Finančný majetok v reálnej hodnote precenovaný cez výkaz ziskov a strát (Poznámka 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (Note 4)			Finančný majetok na predaj (Poznámka 5) / Available-for-sale financial assets (Note 5)			Investície držané do splatnosti (Poznámka 8) / Held-to-maturity investments (Note 8)	
Ratingový stupeň / Rating	% možného zlyhania / % possible default	Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	Dlhopisy bánk / Bank bonds	Ostatné dlhopisy / Other bonds	Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	Dlhopisy bánk / Bank bonds	Ostatné dlhopisy / Other bonds	Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	Dlhopisy bánk / Bank bonds
1	0,00% - 0,10%	1	-	-	339 582	-	-	1 354 622	-
2	0,10% - 0,20%	-	24 093	13 763	-	51 086	12 651	-	103 264
4	0,40% - 0,80%	-	-	738	-	-	56 018	-	-
5	0,80% - 1,60%	-	-	104	-	-	-	-	-
nezaradené* / Undefined*	-	-	-	3 910	-	-	11 774	-	-
Spolu / Total		**1**	**24 093**	**18 515**	**339 582**	**51 086**	**80 443**	**1 354 622**	**103 264**

* bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu

* the rating or rating model is not assigned

Nasledujúca tabuľka zobrazuje finančné deriváty na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty podľa kreditnej kvality, ktoré sú bez omeškania a nie je u nich identifikované znehodnotenie na základe individuálneho posúdenia. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov:

The credit quality of financial trading derivatives and hedging derivatives that are neither past due nor impaired based on individual assessment are as follows. Each rating grade has a specified range of probability of default over the next 12 months:

(tis. EUR)		31.12.2017		31.12.2016	
Ratingový stupeň	% možného zlyhania	Finančné deriváty na obchodovanie (Poznámka 4)	Zabezpečovacie deriváty (Poznámka 13)	Finančné deriváty na obchodovanie (Poznámka 4)	Zabezpečovacie deriváty (Poznámka 13)
(EUR '000)		31 Dec 2017		31 Dec 2016	
Rating	% possible default	Financial trading derivatives (Note 4)	Hedging derivatives (Note 13)	Financial trading derivatives (Note 4)	Hedging derivatives (Note 13)
1	0,00% - 0,10%	7 904	1 637	11 402	1 513
2	0,10% - 0,20%	1 079	-	2 123	-
3	0,20% - 0,40%	533	-	1 873	-
4	0,40% - 0,80%	204	-	7	-
5	0,80% - 1,60%	174	-	480	-
6	1,60% - 3,20%	171	-	212	-
7	3,20% - 6,40%	24	-	109	-
nezaradené* / Undefined*	-	687	-	1 515	-
Spolu / Total		**10 776**	**1 637**	**17 721**	**1 513**

* bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu

* the rating or rating model is not assigned

(x) Zabezpečenia a iné nástroje na zmierňovanie kreditného rizika

V nasledujúcich tabuľkách je uvedený finančný efekt kolaterálov a iných foriem znižovania kreditného rizika pre všetky skupiny finančných aktív. Finančný dopad predstavuje efekt na zníženie angažovanosti voči kreditnému riziku uvedením nižšej hodnoty z reálnej hodnoty kolaterálu a účtovnej hodnoty aktíva.

(x) Collateral and other credit enhancements

The tables below provide the financial effect of collaterals and of other credit enhancements for all groups of financial assets. The financial effect represents the effect of mitigating the exposure to credit risk by disclosing a lower value of fair value of collateral and carrying value of asset.

(tis. EUR)	31.12.2017	31.12.2016
(EUR '000)	31 Dec 2017	31 Dec 2016
Nehnuteľnosti / Real estates	3 590 607	3 242 153
Peňažné prostriedky / Cash and cash equivalents	15 906	21 945
Bankové záruky / Bank guarantees	34 165	41 177
Iné / Other	244 683	323 037
Spolu / Total	**3 885 361**	**3 628 312**

(tis. EUR)	31.12.2017	31.12.2016
(EUR '000)	31 Dec 2017	31 Dec 2016
Pohľadávky voči bankám / Loans and receivables to financial institutions	9 396	9 820
Úvery poskytnuté klientom / Loans and receivables to customers	3 756 172	3 435 445
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Undrawn credit limits provided	119 793	183 047
Spolu / Total	**3 885 361**	**3 628 312**

Výška a typ požadovaného zabezpečenia závisí na výsledku hodnotenia úverového rizika protistrany. Uznanie jednotlivých typov zabezpečení a spôsoby ich ohodnotenia sa uskutočňujú podľa vnútornej smernice banky.

Banka prijala záruky od svojej materskej spoločnosti a iných dcérskych spoločností v skupine KBC na zmiernenie úverového rizika pre iné dcérske spoločnosti banky a pre tretie strany (poznámka 32).

Banka monitoruje trhovú hodnotu zabezpečení a požaduje úpravu zabezpečenia podľa zmluvných podmienok.

The amount and types of collateral required depend on an assessment of the credit risk of the counterparty. The Bank has internal guidelines in place to assess the separate types of collateral and determine the valuation parameters to be employed.

The Bank accepted guarantees from its parent company and other subsidiaries within the KBC Group for credit risk mitigation of other subsidiaries of the Bank and for third parties (Note 32).

The Bank monitors the market value of collateral and requires additional collateral based on contractual conditions.

Realizácia kolaterálov

Banka používa rozdielne postupy pri realizácii kolaterálov pre retailové a neretailové expozície. Rozdielnosť tohto prístupu vyplýva z legislatívy a taktiež granularity jednotlivých expozícií v týchto triedach aktív.

Realizácia kolaterálov v retailovom segmente

V prípade neúspešného ranného vymáhania retailového klienta je klient a vlastník kolaterálu (obyčajne nehnuteľnosti) kontaktovaný za účelom oznámenia začatia realizácie zabezpečenia zo strany banky. V prípade, že klient je ochotný spolupracovať pri riešení tohto problému, banka obyčajne navrhne odpredaj nehnuteľnosti za podmienok, ktoré sama stanoví (cena, právne podmienky, atď.).

V opačnom prípade banka uzavrie zmluvy s aukčnou spoločnosťou. Aukčná spoločnosť potom uskutoční aukciu, po ktorej banka obdrží takto získané finančné prostriedky po odrátaní poplatkov a odmeny pre aukčnú spoločnosť. Táto suma sa následne použije na splatenie pohľadávky voči klientovi.

Realizácia kolaterálov v neretailovom segmente

V neretailovom segmente Banka získala aktíva z realizácii rôznych kolaterálov iba vo forme peňažných prostriedkov, a to prostredníctvom týchto typov realizácií: priamy predaj, dobrovoľná dražba, dražba v rámci exekučného konania a dražba v rámci konkurzu. Aktíva iného druhu (napr. nehnuteľnosti) neprechádzajú do majetku Banky, ale Banka sa snaží o ich odpredaj.

Collateral realization

The Bank employs different procedures when realizing collateral for retail and non-retail exposures. This divergent approach has resulted from legislation as well as the granularity of individual exposures in these classes of assets.

Collateral realization in the RETAIL segment

In the event of an unsuccessful early collection in respect of retail customers, the client and the owner of the collateral (usually real estate) are contacted in order to be informed of the realization of the collateral by the Bank. If the client is amenable to cooperation in resolving this problem, the Bank usually proposes that the real estate be sold under conditions which it specifies (price, legal terms, etc.).

Otherwise, the Bank enters into contracts with external auction companies. An auction company holds an auction after which the Bank obtains the funds acquired less any charges and fees for the auction company. Subsequently, this amount is used to settle the respective receivable due from the client.

Collateral realization in the NON-RETAIL segment

In the non-retail segment, the Bank obtained assets from the realization of various collaterals in the form of cash only, i.e. by using the following types of realization: direct sale, unrestricted auction, auction under distraint and auction within bankruptcy proceedings. Other types of assets (e.g. real estate) are not transferred to the Bank's assets but the Bank pursues their sale.

(xi) Expozície s odloženou splatnosťou („forborne“)

Na základe technického štandardu o problémových expozíciách (non-performing exposures) a opatreniach na odloženie splatnosti (forbearance measures), ktorý vypracoval Európsky orgán pre bankovníctvo (EBA) a ktorý vstúpil do platnosti 30. septembra 2014, Banka implementovala novú definíciu expozícií s odloženou splatnosťou.

Opatrenia na odloženie splatnosti pozostávajú z ústupkov voči dlžníkovi, ktorý čelí alebo ide čeliť finančným ťažkostiam. Ústupkom sa myslí buď úprava predchádzajúcich obchodných podmienok zmluvy, ktorej plnenie dlžník nedokáže zabezpečiť, alebo úplné resp. čiastočné refinancovanie problémovej dlhovej zmluvy. Expozície, ktorým boli poskytnuté takéto opatrenia na odloženie splatnosti a ktoré nesplnili výstupné podmienky sú považované za expozície s odloženou splatnosťou (predtým nazývané „núdzovo reštrukturalizované úvery“).

Banka od roku 2011 považuje núdzovo reštrukturalizované úvery za zlyhané a priraďuje im príslušné PD ratingy. Tento prístup si vyžiadal lokálny regulátor (NBS) a zaručuje konzervatívny prístup k expozíciám so zhoršenou kreditnou kvalitou (odloženou splatnosťou). Napriek konzervatívnemu priraďovaniu PD ratingov expozíciám s odloženou splatnosťou (reštrukturalizovaným expozíciám), klasifikácia problémových expozícií bola pre účely tejto účtovnej závierky upravená v súlade s novým technickým štandardom EBA.

Keďže expozícia je považovaná za zlyhanú (a teda aj problémovú) vždy pri poskytnutí opatrení na odloženie splatnosti, príznak odloženej splatnosti sa eviduje minimálne 36 mesiacov. Prvých 12 mesiacov sa expozícia považuje za problémovú, ďalších 24 mesiacov sa označuje ako tzv. skúšobná lehota (probation period). Navyše, ak je počas skúšobnej lehoty expozícia s odloženou splatnosťou viac ako 30 dní po splatnosti, presunie sa späť do kategórie problémových a začína sa nové 36 mesačné obdobie.

(xi) Forbearance measures

Based on the guidelines on non-performing exposures and forbearance measures laid down by the European Banking Authority (‘EBA’), which came into effect on 30 September 2014, the Bank implemented a new definition of forborne loans.

Forbearance measures consist of concessions towards a debtor facing or about to face financial difficulties. Concession refers to either a modification of the previous terms and conditions of a contract the debtor is considered unable to comply with or a total or a partial refinancing of a troubled debt contract. Credit facilities for which forbearance measures have been extended and for which the exit criteria are not met are considered to be forborne (formerly known as ‘distressed restructured credits’).

The Bank has assigned defaulted PD ratings on distressed restructured loans since 2011. This approach was required by local regulator (NBS) and guaranteed conservative approach to exposures with deteriorated asset quality (forborne exposures). Despite conservative assignment of PD ratings to forborne (restructured) exposures, classification of exposures as non-performing for the purposes of IFRS disclosure was adjusted to be in line with new EBA technical standards.

Since default (and thus also non-performing) status occurs any time a forbearance measure is granted, the minimum period for assignment of the ‘Forborne tag’ is 36 months. This period consists of the 12 months of non-performing status and 24 months of what is referred to as ‘probation period’. In addition, any time more than 30 days past due is observed at an individual receivable during the ‘probation period’, the receivable is re-classified as non-performing and the 36-month period is re-set.

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza čistá účtovná hodnota expozícií s odloženou splatnosťou v úverovom portfóliu k 31. decembru 2017:

As at 31 December 2017, the net carrying amount of forborne exposures included in the credit portfolio is presented in the following table:

(tis. EUR) / (EUR '000)	Hrubá hodnota / Gross amount: Bezproblémové expozície / Performing	Hrubá hodnota / Gross amount: Problémové expozície / Non-performing	Hrubá hodnota / Gross amount: Spolu / Total	Opravné položky / Impairment loss: Bezproblémové expozície / Performing	Opravné položky / Impairment loss: Problémové expozície / Non-performing	Opravné položky / Impairment loss: Spolu / Total	Čistá hodnota / Net amount: Bezproblémové expozície / Performing	Čistá hodnota / Net amount: Problémové expozície / Non-performing	Čistá hodnota / Net amount: Spolu / Total
Verejná správa / Public administration	233	88	**321**	-	(88)	**(88)**	233	-	**233**
Corporate / Corporate	125	40 139	**40 264**	(5)	(23 626)	**(23 631)**	120	16 513	**16 633**
Retail / Retail	7 698	10 598	**18 296**	(20)	(3 060)	**(3 080)**	7 678	7 538	**15 216**
Spolu / Total	**8 056**	**50 825**	**58 881**	**(25)**	**(26 774)**	**(26 799)**	**8 031**	**24 051**	**32 082**

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza čistá účtovná hodnota expozícií s odloženou splatnosťou v úverovom portfóliu k 31. decembru 2016:

As at 31 December 2016, the net carrying amount of forborne exposures included in the credit portfolio is presented in the following table:

(tis. EUR) / (EUR '000)	Hrubá hodnota / Gross amount: Bezproblémové expozície / Performing	Hrubá hodnota / Gross amount: Problémové expozície / Non-performing	Hrubá hodnota / Gross amount: Spolu / Total	Opravné položky / Impairment loss: Bezproblémové expozície / Performing	Opravné položky / Impairment loss: Problémové expozície / Non-performing	Opravné položky / Impairment loss: Spolu / Total	Čistá hodnota / Net amount: Bezproblémové expozície / Performing	Čistá hodnota / Net amount: Problémové expozície / Non-performing	Čistá hodnota / Net amount: Spolu / Total
Verejná správa / Public administration	-	347	**347**	-	(219)	**(219)**	-	128	**128**
Corporate / Corporate	3 365	43 333	**46 698**	(2)	(25 269)	**(25 271)**	3 363	18 064	**21 427**
Retail / Retail	7 608	12 547	**20 155**	(24)	(2 841)	**(2 865)**	7 584	9 706	**17 290**
Spolu / Total	**10 973**	**56 227**	**67 200**	**(26)**	**(28 329)**	**(28 355)**	**10 947**	**27 898**	**38 845**

Pohybová tabuľka hrubej účtovnej hodnoty expozícií s odloženou splatnosťou k 31. decembru 2017:

A movement table of gross carrying amount on exposures with forbearance measures as at 31 December 2017 is presented in the following table:

(tis. EUR) / (EUR '000)	1.1.2017 / 1 Jan 2017	Úvery spĺňajúce vstupné podmienky pre forborne / Loans which have become forborne	Úvery spĺňajúce výstupné podmienky pre forborne / Loans which are no longer considered to be forborne	Splátky / Repayments and recovery	Odpisy / Write-offs	Ostatné / Other	31.12.2017 / 31 Dec 2017
Verejná správa / Public administration	347	76	-	(102)	-	-	**321**
Corporate / Corporate	46 698	6 999	(6 106)	(7 266)	(213)	152	**40 264**
Retail / Retail	20 155	3 812	(4 882)	(812)	(45)	68	**18 296**
Spolu / Total	**67 200**	**10 887**	**(10 988)**	**(8 180)**	**(258)**	**220**	**58 881**

Pohybová tabuľka hrubej účtovnej hodnoty expozícií s odloženou splatnosťou k 31. decembru 2016:

A movement table of gross carrying amount on exposures with forbearance measures as at 31 December 2016 is presented in the following table:

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2016 1 Jan 2016	Úvery spĺňajúce vstupné podmienky pre forborne Loans which have become forborne	Úvery spĺňajúce výstupné podmienky pre forborne Loans which are no longer considered to be forborne	Splátky Repayments and recovery	Ostatné Other	31.12.2016 31 Dec 2016
Verejná správa / Public administration	43	320	-	(16)	-	**347**
Corporate / Corporate	45 670	8 258	(4 320)	(5 339)	2 429	**46 698**
Retail / Retail	22 121	5 685	(6 739)	(1 101)	189	**20 155**
Spolu / Total	**67 834**	**14 263**	**(11 059)**	**(6 456)**	**2 618**	**67 200**

Pohybová tabuľka opravných položiek expozícií s odloženou splatnosťou k 31. decembru 2017:

A movement table of impairment loss on exposures with forbearance measures as at 31 December 2017 is presented in the following table:

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2017 1 Jan 2017	Úvery spĺňajúce vstupné podmienky pre forborne Loans which have become forborne	Úvery spĺňajúce výstupné podmienky pre forborne Loans which are no longer considered to be forborne	(Tvorba)/ rozpustenie (Creation)/ Release on forborne loans	Ostatné Other	31.12.2017 31 Dec 2017
Verejná správa / Public administration	(219)	(76)	-	207	-	**(88)**
Corporate / Corporate	(25 271)	(2 224)	1 975	1 677	212	**(23 631)**
Retail / Retail	(2 865)	(342)	207	(117)	37	**(3 080)**
Spolu / Total	**(28 355)**	**(2 642)**	**2 182**	**1 767**	**249**	**(26 799)**

Pohybová tabuľka opravných položiek expozícií s odloženou splatnosťou k 31. decembru 2016:

A movement table of impairment loss on exposures with forbearance measures as at 31 December 2016 is presented in the following table:

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2016 1 Jan 2016	Úvery spĺňajúce vstupné podmienky pre forborne Loans which have become forborne	Úvery spĺňajúce výstupné podmienky pre forborne Loans which are no longer considered to be forborne	(Tvorba)/ rozpustenie (Creation)/ Release on forborne loans	31.12.2016 31 Dec 2016
Verejná správa / Public administration	(43)	(192)	-	16	(219)
Corporate / Corporate	(19 770)	(4 127)	1 629	(3 003)	(25 271)
Retail / Retail	(2 576)	(280)	194	(203)	(2 865)
Spolu / Total	**(22 389)**	**(4 599)**	**1 823**	**(3 190)**	**(28 355)**

36.3 Riziko likvidity a riadenie financovania

Riziko likvidity predstavuje riziko vyplývajúce z neschopnosti Banky splniť svoje splatné záväzky včas a v plnej výške pri štandardnom a krízovom vývoji likvidity.

Banka obmedzuje riziko likvidity jednak nastavením vhodnej štruktúry súvahy s ohľadom na kvalitu a časovú splatnosť jednotlivých zložiek aktív a pasív, jednak stabilizovaním a vhodným diverzifikovaním svojich finančných zdrojov. Za účelom udržania dostatočnej likvidity má Banka okrem stabilného jadra primárnych vkladov zabezpečené aj dostupné sekundárne zdroje, vytvára si a udržiava pravidelné kontakty s klientmi a inými obchodnými partnermi, ktorí sú pre Banku významní z pohľadu likvidity, pravidelne preveruje mieru spoľahlivosti jednotlivých finančných zdrojov i dostupnosť prvotriednych kolaterálov na zabezpečenie dodatočného financovania.

Strednodobá a dlhodobá likvidita Banky je sledovaná pomocou likvidných scenárov, krátkodobá likvidita je monitorovaná pomocou pomerových ukazovateľov likvidity. Kým základný scenár likvidity odráža Bankou očakávaný vývoj interných a externých podmienok súvisiacich s likviditou (teda predpokladá štandardný vývoj bilancie Banky), stresový scenár zohľadňuje rôzne stresové faktory týkajúce sa nielen samotnej Banky ale aj finančného trhu ako celku. Výpočet a sledovanie pomerových ukazovateľov likvidity má na druhej strane za cieľ monitorovať a vyhodnotiť predovšetkým krátkodobú likviditu na základe aktuálneho stavu bilancie Banky.

Okrem toho Banka meria a monitoruje ukazovatele krátkodobej aj dlhodobej likvidity definované v rámci Basel III – „Liquidity Coverage Ratio“ („LCR“) a „Net Stable Funding Ratio“ („NSFR“). Banka tiež monitoruje a plánuje ekonomicky upravený ukazovateľ NSFR („ENSFR“), ktorý je definovaný a používa sa na riadenie dlhodobej likvidity v rámci celej KBC Skupiny. ENSFR je tiež jedným z kľúčových výkonnostných ukazovateľov ČSOB banky (tzv. KPIs). Banka zároveň sleduje ukazovateľ zaťaženosti aktív nadefinovaný v rámci metodických usmernení k hláseniam o zaťaženosti aktív.

Z pomerových ukazovateľov likvidity bol pre Banku z hľadiska plnenia v roku 2017 najdôležitejší predovšetkým lokálne definovaný LCR. Tento lokálne nadefinovaný regulatórny uka-

36.3 Liquidity risk and funding management

Liquidity risk is the risk that the Bank will not, in effect, be able to meet its liabilities when they become due under standard and liquidity crisis developments.

The Bank limits this risk through the proper structure of the balance sheet, with the respect to the quality and maturity of assets and liabilities and through the stabilization and diversification of financial resources. Besides the stable source of primary deposits, the Bank also has available secondary financial resources to maintain a sufficient liquidity level. The Bank creates and maintains regular contacts with clients and other counterparties, important for the Bank in view of liquidity, regularly reviews the reliability of individual financial sources and the availability of high – quality collateral for additional financing.

The medium-term and long-term liquidity position of the Bank is assessed and managed under liquidity scenarios. The basic scenario reflects the expected trend in internal and external liquidity conditions (standard development in assets and liabilities of the Bank is expected), the stress scenario includes various stress factors related to the Bank and also the financial market. Short-term liquidity is in the Bank monitored through liquidity ratios based on the actual balance sheet composition.

In addition, the Bank measures and monitors short and long term liquidity indicators defined in the International framework for liquidity risk measurement, monitoring and standards issued by the Basel Committee on Banking Supervision – Liquidity Coverage Ratio ('LCR') and Net Stable Funding Ratio ('NSFR'). The Bank also plans and monitors economically adjusted indicator NSFR ('ENSFR'), which is defined and used for liquidity management within the whole KBC Group. ENSFR is also one of the key performance measures of the Bank (i.e. KPI's). The Bank monitors also the Asset encumbered ratio in the context of international methodological guidelines to the Asset encumbrance reporting.

The most important liquidity ratio for the Bank in 2017 from the perspective of fulfilment was the locally defined LCR. This regulatory short term liquidity indicator is defined by NBS Decree No 11/2014 and is derived from the international LCR zovateľ krátkodobej likvidity je definovaný Opatrením NBS č. 11/2014 a je odvodený od ukazovateľa LCR definovaného v rámci Basel III. Predstavuje pomer súčtu vysoko likvidných aktív k súčtu čistých záporných peňažných tokov. Hodnota LCR nesmie klesnúť pod hodnotu 1,0. Banka počas roku 2017 a 2016 plnila stanovený limit s dostatočnou rezervou.

Okrem štandardného vývoja likvidity je Banka pripravená aj na situáciu krízového vývoja likvidity, pre ktorý má vypracovaný pohotovostný plán pre riadenie likvidity za mimoriadnych okolností. Likvidný pohotovostný plán definuje indikátory včasného varovania, ktoré majú zodpovedné útvary s dostatočným predstihom upozorniť na možnosť vzniku likvidnej krízy a určuje konkrétne zodpovednosti jednotlivých útvarov počas likvidnej krízy.

Nasledujúca tabuľka prezentuje štruktúru nederivátových finančných záväzkoch (vrátane podmienených záväzkov) v ČSOB SR podľa najskoršej možnej splatnosti. Tabuľka bola zostavená na základe nediskontovaných peňažných tokov finančných záväzkov. Tabuľka uvádza peňažné toky z úrokov a istín. Peňažné toky z istín predstavujú najlepší odhad s použitím priemerných efektívnych výnosov. Očakávaná zostatková splatnosť sa môže líšiť od tejto nasledujúcej analýzy.

indicator as defined by Basel III. It represents the ratio of the sum of highly liquid assets and the sum of net negative cash flows. LCR should not fall below the regulatory limit value 1.0. Bank met the specified minimum limit during the whole year 2017 and 2016 with a sufficient reserve.

In addition to standard liquidity trends, the Bank has also prepared an emergency plan for liquidity management in the event of a liquidity crisis situation. This emergency plan defines the indicators for early warning of a potential liquidity crisis and determines the responsibilities of relevant bodies during a liquidity crisis.

The following tables show the Bank's non-derivative financial liabilities (including contingent commitments) categorised based on the earliest period in which the Bank be can required to pay. The tables have been drawn up based on undiscounted cash flows of financial liabilities. The tables include both interest and principal cash flows. The principal cash flows are the best estimates using average effective yields. Expected remaining maturity can differ from this analysis.

(tis. EUR) 31.12.2017	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	5 rokov a viac	Spolu
(EUR '000) 31 Dec 2017	Less than 1 month	1 - 3 months	3 - 12 months	1 - 5 years	5 years and more	Total
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (bez derivátov) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (excluding derivatives)	32 416	26 255	5 153	7 258	-	**71 082**
Záväzky voči bankám / Amounts owed to financial institutions	154 441	130 109	164 682	238 072	-	**687 304**
Vklady a úvery od klientov / Amounts owed to customers	4 908 912	445 239	474 754	20 071	-	**5 848 976**
Vydané dlhové cenné papiere / Debt securities issued	-	652	79 279	408 501	78 825	**567 257**
Ostatné finančné záväzky (bez derivátov) / Other financial liabilities (excluding derivatives)	-	13 199	-	-	-	**13 199**
Podriadený dlh / Subordinated Debt	-	299	898	4 792	92 890	**98 879**
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities	**5 095 769**	**615 753**	**724 766**	**678 694**	**171 715**	**7 286 697**
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	1 207 883	-	-	-	-	**1 207 883**
Vydané finančné záruky / Financial guarantees given	236 111	-	-	-	-	**236 111**
Vydané akreditívy / Letters of credit given	3 702	-	-	-	-	**3 702**
Podmienené záväzky spolu / Total contingent commitments	**1 447 696**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1 447 696**

(tis. EUR) 31.12.2016, po úprave / (EUR '000) 31 Dec 2016, Reclassified	Do 1 mesiaca / Less than 1 month	1 - 3 mesiace / 1 - 3 months	3 - 12 mesiacov / 3 - 12 months	1 - 5 rokov / 1 - 5 years	5 rokov a viac / 5 years and more	Spolu / Total
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (bez derivátov) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (excluding derivatives)	189 326	3 217	3 975	12 653	-	**209 171**
Záväzky voči bankám / Amounts owed to financial institutions	13 740	195 614	269 575	199 029	-	**677 958**
Vklady a úvery od klientov / Amounts owed to customers	4 430 139	809 890	116 522	47 067	266	**5 403 884**
Vydané dlhové cenné papiere / Debt securities issued	-	60 618	44 585	342 804	80 614	**528 621**
Ostatné finančné záväzky (bez derivátov) / Other financial liabilities (excluding derivatives)	-	15 185	-	-	-	**15 185**
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities	**4 633 205**	**1 084 524**	**434 657**	**601 553**	**80 880**	**6 834 819**
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	1 255 878	-	-	-	-	**1 255 878**
Vydané finančné záruky / Financial guarantees given	208 822	-	-	-	-	**208 822**
Vydané akreditívy / Letters of credit given	24 775	-	-	-	-	**24 775**
Podmienené záväzky spolu / Total contingent commitments	**1 489 475**	-	-	-	-	**1 489 475**

Nasledujúca tabuľka prezentuje štruktúru finančných aktív Banky podľa očakávanej zostatkovej splatnosti k 31. decembru 2017:

The table below sets out the financial assets of the Bank by expected remaining maturity as at 31 December 2017:

(tis. EUR) 31.12.2017 / (EUR '000) 31 Dec 2017	Do 1 mesiaca / Less than 1 month	1 - 3 mesiace / 1 - 3 months	3 - 12 mesiacov / 3 - 12 months	1 - 5 rokov / 1 - 5 years	5 rokov a viac / 5 years and more	Nešpecifi-kované / Undefined	Spolu / Total
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	273 556	-	-	-	-	-	**273 556**
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	12 779	4 034	9 157	15 199	617	10 776	**52 562**
Finančný majetok na predaj / Available-for-sale financial assets	900	1 298	159 778	125 458	159 236	6 664	**453 334**
Pohľadávky voči bankám / Loans and receivables to financial institutions	88 005	4 187	2 133	6 785	1 006	(13)	**102 103**
Úvery poskytnuté klientom / Loans and receivables to customers	126 653	65 364	732 479	1 591 859	2 964 606	47 429	**5 528 390**
Investície držané do splatnosti / Held-to-maturity investments	8 529	4 064	12 228	298 183	1 148 221	(29)	**1 471 196**
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	-	7 546	-	-	-	-	**7 546**
Finančné aktíva spolu / Total financial assets	**510 422**	**86 493**	**915 775**	**2 037 484**	**4 273 686**	**64 827**	**7 888 687**

Nasledujúca tabuľka prezentuje štruktúru finančných aktív Banky podľa očakávanej zostatkovej splatnosti k 31. decembru 2016, po úprave:

The table below sets out the financial assets of the Bank by expected remaining maturity as at 31 December 2016, reclassified:

(tis. EUR) 31.12.2016, po úprave / (EUR '000) 31 Dec 2016, Reclassified	Do 1 mesiaca / Less than 1 month	1 - 3 mesiace / 1 - 3 months	3 - 12 mesiacov / 3 - 12 months	1 - 5 rokov / 1 - 5 years	5 rokov a viac / 5 years and more	Nešpecifikované / Undefined	Spolu / Total
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	226 562	-	-	-	-	-	**226 562**
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	249	2 111	12 594	23 762	3 892	17 722	**60 330**
Finančný majetok na predaj / Available-for-sale financial assets	647	1 297	2 322	252 027	214 818	5 202	**476 313**
Pohľadávky voči bankám / Loans and receivables to financial institutions	8 683	4 627	1 023	2 649	6 201	(28)	**23 155**
Úvery poskytnuté klientom / Loans and receivables to customers	213 359	96 980	664 856	1 409 716	2 658 998	49 565	**5 093 474**
Investície držané do splatnosti / Held-to-maturity investments	15 092	4 066	111 294	399 639	927 823	(28)	**1 457 886**
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	-	11 154	-	-	-	-	**11 154**
Spolu finančné aktíva / Total financial assets	**464 592**	**120 235**	**792 089**	**2 087 793**	**3 811 732**	**72 433**	**7 348 874**

36.4 Trhové riziko

Trhové riziko finančných nástrojov umiestnených v portfóliách Banky je definované ako zmena budúcich peňažných tokov a samotných trhových cien týchto finančných nástrojov zapríčinená pohybom trhových premenných ako sú úrokové sadzby, menové kurzy a ceny akcií.

Banka klasifikuje svoje expozície voči trhovému riziku do obchodných portfólií (obchodná kniha) a neobchodných portfólií (banková kniha). Meranie a riadenie trhového rizika obchodných portfólií je založené najmä na štandardne používanej miere Value-at-Risk („VaR“), ktorá zohľadňuje vzájomnú závislosť medzi jednotlivými rizikovými premennými. Popri VaR metóde sa používa i analýza citlivosti pomocou Basis point value („BPV“) ukazovateľov. V rámci pozícií vedených v bankovej knihe sa trhové riziko meria a riadi pomocou analýzy BPV citlivosti a kumulatívnych úrokových „GAP-ov“.

36.4 Market risk

Market risk for financial instruments in the Bank's portfolios is defined as a change in the future cash flows and market prices of these financial instruments resulting from movements in market variables. In general, the most important variables are interest rates, foreign exchange rates and equity prices.

The Bank classifies exposures to market risk into either its trading (trading book) or non-trading portfolios (banking book). Market risk for the trading portfolio is managed and monitored based on a standard VaR rate that reflects the interdependence of risk variables. In addition to the VaR method, a further measure is an analysis of sensitivity using Basis Point Value ('BPV') indicators. Within the positions kept in the banking book, market risk is measured and managed using the BPV sensitivity analysis and cumulative interest rate GAPs.

(i) Trhové riziko – obchodná kniha

Maximálnu možnú akceptovateľnú mieru rizika stanovuje predstavenstvo Banky pomocou VaR a BPV limitov. Bankou používaná VaR metóda slúži na odhad trhového rizika obsiahnutého vo finančných nástrojoch evidovaných v portfóliách Banky a na určenie potenciálnej finančnej straty vyplývajúcej z nepriaznivého pohybu trhových premenných.

Riziková miera VaR obchodného portfólia vzhľadom k jeho súčasnej hodnote je definovaná ako maximálna očakávaná strata voči ktorej môže byť Banka vystavená v pevne stanovenom časovom horizonte a s vopred určenou pravdepodobnosťou. Táto pravdepodobnosť sa nazýva spoľahlivosť a časovému horizontu hovoríme doba držania. Na odhad hodnoty VaR pre úrokové ako i menové riziko je v súčasnosti Bankou používaná metóda historickej simulácie založená na dvojročnej dĺžke časového radu s vývojom rizikových trhových faktorov. Pre spoľahlivosť je stanovené 99 % a 10 pracovných dní pre dobu držania. Primeranosť a presnosť interného modelu sa pravidelne vyhodnocuje na základe výsledkov „back-testov" uskutočňovaných s dennou periodicitou.

Prehľad aktuálnych hodnôt VaR spolu s čerpaním platných limitov je súčasťou denného reportu zasielaného vrcholovému manažmentu Banky.

Popri štandardnom výpočte hodnoty VaR Banka uskutočňuje i detailnú „stress test" analýzu. Tá pozostáva z rôznych scenárov zachytávajúcich neočakávané pohyby trhových rizikových faktorov a ich vplyv na trhové ceny finančných nástrojov, v ktorých Banka drží pozície. Množina preddefinovaných scenárov pozostáva ako zo skutočných historických trhových šokov tak i z umelo navrhnutých testov.

Banka neeviduje vo svojich portfóliách žiadne akciové cenné papiere a ani otvorené pozície v menových opciách. Na pozície v úrokových opciách sú stanovené technické limity umožňujúce otvorenie iba zanedbateľných pozícií.

(i) Market risk – Trading Book

The Bank's Board of Directors defines the maximum acceptable level of risk by using VaR and BPV limits. The Bank applies a VaR method to estimate the market risk in the financial instruments recorded in the Bank's portfolios and to determine the potential economic loss resulting from unfavourable movements in market variables.

The risk rate of the VaR business portfolio in terms of its present value has been defined as the maximum potential loss to which the Bank may be exposed within a precisely defined time horizon and with probability specified in advance. To estimate VaR for interest rate as well as FX risks, the Bank currently uses the method of historical simulation based over a two-year period of the development of market risk factors. The reliability level is set at 99% within a ten working-day horizon. The adequacy and accuracy of the internal model is regularly evaluated using the results of back-tests performed on a daily basis.

An overview of actual VaR along with drawing up predefined limits forms part of a daily report to the Bank's senior management.

In addition to the standard VaR calculations, the Bank also performs detailed stress-test analyses. These consist of various scenarios for unexpected movements in market risk factors and their impact on the market values of the positions currently held by the Bank. The set of predefined scenarios includes actual historical market shocks as well as artificially designed tests.

The Bank has no open position in equity, or in FX options. Technical limits are set for positions in interest rate options, permitting the opening of minor positions only.

Prehľad hodnôt VaR k 31. decembru 2017 je nasledovný:

VaR summary as at 31 December 2017 is as follows:

(tis. EUR) (EUR '000)	Úrokový Interest rate	Menový FX	Efekt korelácie Effect of correlation	Global VaR celkom Global VaR total
31. december 2017 / 31 December 2017	211	82	(62)	231
Priemer / Average	185	112	(53)	244
Max / Max	305	292	-	352
Min / Min	61	35	-	83

Prehľad hodnôt VaR k 31. decembru 2016 je nasledovný:

VaR summary as at 31 December 2016 is as follows:

(tis. EUR) (EUR '000)	Úrokový Interest rate	Menový FX	Efekt korelácie Effect of correlation	Global VaR celkom Global VaR total
31. december 2016 / 31 December 2016	233	30	(32)	231
Priemer / Average	337	101	(70)	368
Max / Max	916	275	-	949
Min / Min	122	17	-	123

Prehľad citlivosti na zmenu úrokových sadzieb (10 BPV) v obchodnej knihe:

Interest rate sensitivity overview (10 BPV) for trading book is following:

(tis. EUR) (EUR '000)	Nárast v bázických bodoch Increase in basis point	Citlivosť výkazu ziskov a strát 31.12.2017 Profit or Loss Sensitivity 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
EUR	+10	(228)	(193)
CZK	+10	5	6
USD	+10	-	-

Systém riadenia rizík obchodnej knihy v Banke okrem limitu VaR a sústavy BPV limitov obsahuje tiež limity otvorenej devízovej pozície, limity back-to-back obchodovania, stop-loss limity, objemové limity, limity mimotrhových cien, limity pre vykonávanie obchodov bez fyzickej dodávky, limity na neprimerane vysoké marže a zisky, Professional limity („PRF") spojené s úverovým rizikom.

(ii) Trhové riziko – banková kniha
Úrokové riziko

Úrokové riziko finančných nástrojov umiestnených v bankovej knihe je definované ako zmena budúcich peňažných tokov týchto finančných nástrojov alebo ich samotnej trhovej hodnoty zapríčinenej pohybom úrokových sadzieb. Predstavenstvo pre účely monitorovania a riadenia úrokového rizika schválilo sústavu limitov BPV citlivosti a pre vopred určené časové pe-

Risk management of the Trading Book includes, besides the VaR limit and BPV limits, also limits for open FX position, limits for back-to-back trading, stop-loss limits, volume limits, limits for unquoted prices, limits for trades without physical delivery, limits for inadequate high margins and profits, Professional limits ('PRF') linked to credit risk.

(ii) Market risk – Banking Book
Interest rate risk

The interest rate risk of financial instruments positioned in the banking book has been defined as a change in the future cash flows of these financial instruments or in their actual market value resulting from movements in interest rates. The Board of Directors approved a set of BPV sensitivity limits and maximum interest rate exposure limits for predefined time periods which are used for monitoring and managing riódy sústavu limitov maximálnych otvorených úrokových pozícií. Monitorovanie pozícií sa uskutočňuje na týždennej báze a vykonávanie zabezpečovacích finančných transakcií (hedging) zabezpečuje uzavretie prípadných otvorených menových pozícií.

V nasledujúcich tabuľkách je zobrazená citlivosť pozícií ČSOB SR voči možným zmenám úrokových sadzieb za inak nezmenených podmienok.

Citlivosť čistého úrokového výnosu je výsledkom dopadu predpokladaných zmien úrokových mier na čistý úrokový výnos z neobchodných finančných aktív a pasív. Citlivosť individuálneho výkazu komplexného výsledku predstavuje dopad zmeny úrokových sadzieb na finančné aktíva a pasíva určené na obchodovanie. Citlivosť hodnoty vlastného kapitálu vyplýva zo zmeny precenenia finančných aktív na predaj. Analýza jednotlivých citlivostí je založená na predpoklade paralelného posunu výnosových kriviek.

Modely používané pri výpočte úrokového rizika

Každá pozícia bankovej knihy je zaradená do úrokového reportu podľa zmluvného dátumu precenenia alebo dátumu precenenia na základe behaviorálneho modelu. Zmluvná kategória zahŕňa pozície, pri ktorých je presne dané kedy nastane splatnosť alebo najbližšie precenenie (najmä nakúpené a vydané cenné papiere, úvery, termínované vklady). Behaviorálna kategória zahŕňa produkty, pri ktorých nie je presne dané kedy nastane splatnosť/precenenie (napr. bežné účty) alebo sa správajú odlišne od zmluvnej splatnosti/precenenia. Banka preto vytvorila predpoklady správania takýchto produktov na základe hĺbkovej analýzy historických údajov (analýza je prehodnocovaná raz ročne). Banka upravuje parametre správania pri produktoch bežné a sporiace účty (interný model porovnávania), budúce čerpania hypotekárnych úverov, predčasne splácanie spotrebných a hypotekárnych úverov. Banka zároveň monitoruje potencionálne riziko vyplývajúce z predčasného splatenia hypotekárnych úverov.

the interest rate risk. Positions are monitored weekly and hedging strategies are used to close potential open positions.

The sensitivity of the Bank's positions to the interest rate changes (with other factors remained unchanged) is described in the tables below.

The impact of interest rate changes on the non-trading assets and liabilities is described by the sensitivity of net interest income. The impact of interest rate changes on financial assets or liabilities held for trading is expressed by the sensitivity of the separate statement of profit or loss and other comprehensive income. Sensitivity of capital results from the revaluation of financial assets available for sale. Shock parallel shifts of the yield curve are used to measure sensitivity.

Models used in interest rate risk calculation

Each position of banking book is placed to interest rate risk report according contractual repricing date or repricing date based on behavioural model. Contractual category contains positions where is exactly determined when the maturity or the nearest repricing happens (mainly purchased and issued bonds, loans, term deposits). Behavioural category contains products where is not exactly determined when the maturity/repricing happens (i.e. current accounts) or behave differently from contractual maturity/repricing. The Bank therefore created behavioural assumptions of such products based on deep analysis of historical data (analysis is re-evaluated once per year). The Bank adjusts parameters of behaviour in products current and saving accounts (internal benchmarking model), future drawdown of mortgage loans and prepayments of consumer and mortgage loans. The Bank also monitors potential risk from future mortgage loans prepayments.

Prehľad citlivostí na zmenu úrokových sadzieb za bankovú knihu k 31. decembru 2017:

Sensitivity to change in interest rates of banking book as at 31 December 2017:

(tis. EUR) (EUR ´000)	Nárast v bázických bodoch Growth in basis points	Citlivosť čistého úrokového výnosu Net interest income sensitivity	Citlivosť výkazu ziskov a strát Profit or loss sensitivity	Citlivosť vlastného kapitálu Capital sensitivity
EUR	+10	(2 553)	-	(1 491)
CZK	+10	-	-	(1)
USD	+10	(36)	-	(165)

Prehľad citlivostí na zmenu úrokových sadzieb za bankovú knihu k 31. decembru 2016:

Sensitivity to change in interest rates of banking book as at 31 December 2016:

(tis. EUR) (EUR ´000)	Nárast v bázických bodoch Growth in basis points	Citlivosť čistého úrokového výnosu Net interest income sensitivity	Citlivosť výkazu ziskov a strát Profit or loss sensitivity	Citlivosť vlastného kapitálu Capital sensitivity
EUR	+10	(1 905)	2	(1 711)
CZK	+10	2	-	-
USD	+10	(58)	-	(232)

Riziko zmeny kurzov akcií

Banka nie je vystavená významnému akciovému riziku vo svojich portfóliách.

(iii) Riziko zmeny výmenných kurzov

Riziko výmenných kurzov finančných nástrojov umiestnených v bankovej knihe je definované ako zmena budúcich peňažných tokov týchto finančných nástrojov zapríčinená pohybom výmenných kurzov. Predstavenstvom odsúhlasená stratégia riadenia rizika výmenných kurzov neumožňuje držať v neobchodných portfóliách žiadne významné otvorené menové pozície. Povolené sú len technické minimálne otvorené pozície v cudzích menách. Ich hodnoty určuje predstavenstvo Banky zvlášť pre každú menu. Monitorovanie pozícií sa uskutočňuje na dennej báze a vykonávanie zabezpečovacích finančných transakcií (hedging) zabezpečuje uzavretie prípadných otvorených menových pozícií.

Equity price risk

The Bank's portfolio is not exposed to material equity price risk.

(iii) Foreign exchange risk

The foreign exchange risk of financial instruments posted in the banking book has been defined as a change in the future cash flows of these financial instruments resulting from movements in foreign exchange rates. The exchange rate risk management strategy approved by the Board of Directors does not allow any significant open currency positions to be held in non-trading portfolios. Only technically minimum open positions in foreign currencies are permitted. The limits for each currency are determined by the Bank's Board of Directors. Positions are monitored daily and hedging strategies are used to close potential open currency positions.

Tabuľka uvádza analýzu čistých otvorených menových pozícií Banky. Zvyšné meny sú uvedené v položke „Ostatné“:

The table below provides an analysis of the Bank´s net open foreign exchange positions. The remaining currencies are included under ‘Other’:

tis. EUR) / (EUR ’000)	EUR / EUR	USD / USD	CZK / CZK	Ostatné* / Other*	Spolu / Total
31.12.2017 / 31 Dec 2017					
Finančné aktíva / Financial assets					
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie (Poznámka 3) / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks (Note 3)	210 486	30 041	6 580	26 449	**273 556**
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát (Poznámka 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (Note 4)	38 814	634	340	12 774	**52 562**
Finančný majetok na predaj, okrem akcií (Poznámka 5) / Available-for-sale financial assets, excl. shares (Note 5)	405 335	41 335	-	-	**446 670**
Pohľadávky voči bankám (Poznámka 6) / Loans and receivables to financial institutions (Note 6)	19 263	1 052	81 788	-	**102 103**
Úvery poskytnuté klientom (Poznámka 7) / Loans and receivables to customers (Note 7)	5 497 768	10 018	20 604	-	**5 528 390**
Investície držané do splatnosti (Poznámka 8) / Held-to-maturity investments (Note 8)	1 462 811	8 385	-	-	**1 471 196**
Ostatné finančné aktíva (Poznámka 13) / Other financial assets (Note 13)	7 546	-	-	-	**7 546**
Spolu finančné aktíva / Total financial assets	**7 642 023**	**91 465**	**109 312**	**39 223**	**7 882 023**
Finančné záväzky / Financial liabilities					
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (Poznámka 15) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (Note 15)	39 746	8 411	441	32 607	**81 205**
Záväzky voči bankám (Poznámka 16) / Amounts owed to financial institutions (Note 16)	684 596	1 184	1 599	117	**687 496**
Vklady a úvery prijaté od klientov (Poznámka 17) / Amounts owed to customers (Note 17)	5 525 476	128 793	121 029	77 935	**5 853 233**
Vydané dlhové cenné papiere (Poznámka 18) / Debt securities issued (Note 18)	517 926	-	-	-	**517 926**
Ostatné finančné záväzky (Poznámka 20) / Other financial liabilities (Note 20)	17 046	-	-	-	**17 046**
Podriadený dlh (Poznámka 21) / Subordinated debt (Note 21)	87 543	-	-	-	**87 543**
Spolu finančné záväzky / Total financial liabilities	**6 872 333**	**138 388**	**123 069**	**110 659**	**7 244 449**
Podsúvahové aktíva / Off balance sheet items – assets	4 031 041	124 763	126 745	227 827	**4 510 376**
Podsúvahové záväzky / Off balance sheet items - liabilities	4 168 094	77 487	112 872	151 766	**4 510 219**
Čistá menová pozícia k 31.12.2017 / Net FX position at 31 Dec 2017	**632 637**	**353**	**116**	**4 625**	**637 731**
Spolu finančné aktíva k 31.12.2016 / Total financial assets at 31 Dec 2016	7 174 398	88 591	66 242	14 441	**7 343 672**
Spolu finančné záväzky k 31.12.2016 / Total financial liabilities at 31 Dec 2016	6 487 037	150 558	69 306	102 364	**6 809 265**
Podsúvahové aktíva k 31.12.2016 / Off balance sheet items – assets at 31 Dec 2016	4 274 968	158 169	62 049	209 001	**4 704 187**
Podsúvahové záväzky k 31.12.2016 / Off balance sheet items – liabilities at 31 Dec 2016	4 428 945	93 455	58 181	119 310	**4 699 891**
Čistá menová pozícia k 31.12.2016 / Net FX position at 31 Dec 2016	**533 384**	**2 747**	**804**	**1 768**	**538 703**

* najmä pozície v menách AUD, TRY, RUB a CHF

* mostly positions in currencies AUD, TRY, RUB and CHF

Banka nemala k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 významné otvorené menové pozície.

As at 31 December 2017 and 31 December 2016, the Bank had no significant net FX position.

36.5 Operačné riziko

Operačné riziko je riziko potenciálnej negatívnej odchýlky od predpokladanej ekonomickej hodnoty organizácie v dôsledku nevhodných alebo chybných vnútorných procesov, zlyhania ľudského faktora, zlyhania používaných systémov alebo v dôsledku vonkajších udalostí.

Súčasťou operačného rizika je právne riziko. Keď zlyhá kontrola, operačné riziko môže viesť k poškodeniu dobrého mena spoločnosti, mať právne alebo regulatórne následky, alebo viesť k finančnej strate. Banka nemôže očakávať, že odstráni všetky operačné riziká, avšak za pomoci kontrolného rámca, monitorovania a reakcií na potenciálne riziká je Banka schopná riadiť tieto riziká.

Operačné riziko sa riadi hlavne prostredníctvom implementácie tzv. kľúčových kontrol definovaných skupinou KBC, ohodnocovania a ošetrenia rizík identifikovaných v procesoch Banky a proaktívnym prístupom k potenciálnym rizikám. Zmierňovanie operačného rizika je tiež zabezpečené uplatnením poistenia.

Riadenie kontinuity podnikania Banky v prípade, že nastane krízová situácia, je zabezpečené pravidelne aktualizovanými plánmi kontinuity podnikania. Cieľom týchto plánov je minimalizovať dopady neočakávaných udalostí na činnosť Banky.

36.5 Operational risk

Operational risk is the risk of a potential negative deviation from the expected value of the organization resulting from inadequate or failed internal processes, people and systems or from sudden man-made or natural external events.

Operational risk also includes legal risk. In the event of failure, the reputation of the company may be damaged and the legal and regulatory consequences may cause financial losses. It is not possible to exclude all operational risk, but operational risk can be managed by regular monitoring actions and by actions taken against the possible risks.

Operational risk is managed by the implementation of key controls defined by the KBC Group, evaluating and addressing the risk identified in banking processes and a proactive approach to potential risks. The mitigation of operational risk is also ensured via application of insurance.

Regularly reviewed plans for business continuity performance ensure that, in the event of failure, the Bank will be able to perform its activities. The objective of these plans is to minimize the impacts of unexpected events on banking activity.

37 Krátkodobé a dlhodobé aktíva a záväzky

37 Current and non-current assets and liabilities

Nasledujúca tabuľka zobrazuje aktíva, záväzky a vlastné imanie podľa očakávaného vysporiadania:

The following table shows the distribution of assets, liabilities and equity based on expected settlement:

(tis. EUR)	31.12.2017			31.12.2016, po úprave		
	Do 1 roka	Nad 1 rok	Spolu	Do 1 roka	Nad 1 rok	Spolu
(EUR '000)	31 Dec 2017			31 Dec 2016, reclassified		
	Current	Non-current	Total	Current	Non-current	Total
Aktíva / Assets						
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and demand deposit with banks	273 556	-	**273 556**	226 562	-	**226 562**
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	25 970	26 592	**52 562**	14 954	45 376	**60 330**
Finančný majetok na predaj / Available-for-sale financial assets	161 976	291 358	**453 334**	4 266	472 047	**476 313**
Pohľadávky voči bankám / Loans and receivables to financial institutions	94 325	7 778	**102 103**	14 333	8 822	**23 155**
Úvery poskytnuté klientom / Loans and receivables to customers	924 496	4 603 894	**5 528 390**	975 195	4 118 279	**5 093 474**
Investície držané do splatnosti / Held-to-maturity investments	24 821	1 446 375	**1 471 196**	130 452	1 327 434	**1 457 886**
Investície v dcérskych spoločnostiach / Investments in subsidiaries	-	76 202	**76 202**	-	75 202	**75 202**
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov / Current income tax asset	3 637	-	**3 637**	2 123	-	**2 123**
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov / Deferred income tax asset	-	13 431	**13 431**	-	15 136	**15 136**
Hmotný majetok / Property and equipment	-	39 643	**39 643**	-	42 485	**42 485**
Nehmotný majetok / Intangible assets	-	7 656	**7 656**	-	9 026	**9 026**
Majetok určený na predaj / Assets held for sale	-	-	-	3 602	-	**3 602**
Ostatné aktíva / Other assets	9 518	707	**10 225**	10 734	2 916	**13 650**
Aktíva spolu / Total assets	**1 518 299**	**6 513 636**	**8 031 935**	**1 382 221**	**6 116 723**	**7 498 944**
Záväzky a vlastné imanie / Liabilities and equity						
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss	28 410	52 795	**81 205**	151 295	71 297	**222 592**
Záväzky voči bankám / Amounts owed to financial institutions	449 594	237 902	**687 496**	479 478	200 395	**679 873**
Vklady a úvery prijaté od klientov / Amounts owed to customers	2 694 801	3 158 432	**5 853 233**	2 473 721	2 929 390	**5 403 111**
Vydané dlhové cenné papiere / Debt securities issued	74 121	443 805	**517 926**	103 617	377 265	**480 882**
Rezervy / Provisions	-	6 756	**6 756**	-	6 812	**6 812**
Ostatné záväzky / Other liabilities	29 726	4 754	**34 480**	30 885	8 575	**39 460**
Podriadený dlh / Subordinated debt	43	87 500	**87 543**	-	-	-
Vlastné imanie / Equity	-	763 296	**763 296**	-	666 214	**666 214**
Záväzky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity	**3 276 695**	**4 755 240**	**8 031 935**	**3 238 996**	**4 259 948**	**7 498 944**

38 Kapitál

Banka od 1. januára 2014 riadi svoj kapitál v súlade s Nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o obozretných požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (ďalej aj „Nariadenie (EÚ) č. 575/2013" alebo „CRR"). Požadovaná výška kapitálovej primeranosti je stanovená spoločným rozhodnutím o kapitáli (tzv. „Joint Capital Decision – JCD") a rozhodnutím lokálneho regulátora ohľadom výšky kapitálových vankúšoch. Banka okrem udržiavania podielu vlastného kapitálu Tier 1 minimálne vo výške 4,5 %; podielu kapitálu Tier 1 minimálne vo výške 6 % a celkový podiel kapitálu minimálne vo výške 8 %, udržiava aj vankúš na zachovanie kapitálu, vo forme vlastného kapitálu Tier 1, vo výške 2,5 % jej celkovej rizikovej expozície. Banka udržiava vankúš pre lokálne systémovo významné banky (O-SII) vo výške 1,00 % jej celkovej rizikovej expozície a od 2017 taktiež vankúš na krytie systémového rizika vo výške 1,00 %, ktorý sa uplatňuje len na všetky expozície nachádzajúce sa v Slovenskej republike, a zároveň má Banka povinnosť udržiavať proticyklický vankúš vo výške 0,50 %.

Banka pravidelne vyhodnocuje aj primeranosť vnútorného kapitálu na krytie rizík, ktorým je vystavená pri vykonávaní svojich činností. Banka integrovala proces riadenia vnútorného kapitálu do existujúcich systémov riadenia rizík. V rámci ICAAP Banka uplatňuje kvalitatívny a kvantitatívny prístup k hodnoteniu rizík, ktorým je vystavená.

Prvoradými úlohami Banky je zabezpečiť silnú kapitálovú základňu, aby vyhovela regulatórnym požiadavkám, udržala si dôveryhodnosť na trhu a tým zabezpečila podporu ďalšieho podnikania. Predstavenstvo pravidelne preveruje zásady riadenia a rozdeľovania kapitálu Banky.

Banka riadi svoju kapitálovú štruktúru s ohľadom na zmeny v ekonomických podmienkach a v rizikovom profile svojich aktivít.

38 Capital

From 1 January 2014, the Bank actively manages the volume of its capital in accordance with the Regulation of the European Parliament and of the Council (EU) No 575/2013 of 26 June 2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms and amending Regulation (EU) No 648/2012 (hereinafter 'Regulation (EU) No 575/2013' or 'CRR'). The required volume of capital requirements is set up by Joint Capital Decision (hereinafter 'JCD') and by local regulator, which is responsible for setting of capital buffers. The Bank actively manages Common Equity Tier 1 capital ratio of 4.50%, a Tier 1 capital ratio of 6.00% and a total capital ratio of 8.00% and also maintains a capital conservation buffer in the form of common equity Tier 1 capital ratio of 2.50% of its total risk exposure. The Bank maintains a systematically important institution buffer (O-SII) of 1.00% its total risk exposure and since 2017, a systemic risk buffer of 1.00%, which is applicable on exposures in Slovak republic and a countercyclical buffer of 0.50%.

The Bank regularly evaluates the adequacy of internal capital, through the Internal Capital Adequacy Assessment Process ('ICAAP'), to cover the risks to which the Bank's activity is exposed. The Bank has an integrated process of internal capital management to existing risk management systems. Within ICAAP the Bank applies a qualitative and quantitative approach to risk assessment.

The primary objectives of the Bank are to maintain strong capital resources to meet the regulatory requirements, preserve its credibility and ensure continuity in its activities. The Board of Directors regularly reviews the principles of management and distribution of the Bank's capital.

The Bank manages its capital structure with respect to the changes in economic environment and changes in risk profile of its activities.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Celkové vlastné zdroje / Own funds	**836 278**	**646 931**
Kapitál Tier 1 / Tier 1 Capital	***730 141***	***630 783***
Vlastný kapitál Tier 1 (CET 1) / Common Equity Tier 1 Capital (CET 1)	**730 141**	**630 783**
Základné imanie / Share capital	295 015	248 004
Emisné ážio / Share premium	484 726	484 726
Zákonný rezervný fond / Legal reserve fund	49 601	49 601
Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings	82 632	4 190
Prípustný zisk / Eligible profit	51 484	78 488
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok / Accumulated other comprehensive income	16 000	17 367
Dodatočné úpravy ocenenia / Value adjustments due to the requirements for prudent valuation	(666)	(861)
Softvér / Software	(7 656)	(9 026)
Ostatné oceňovacie rozdiely / Other revaluation reserve	(216 162)	(216 162)
IRB schodok úprav kreditného rizika o očakávané straty / IRB shortfall of credit risk adjustments to expected losses	(24 833)	(25 544)
Kapitál Tier 2 / Tier 2 Capital	***106 137***	***16 148***
Podriadený dlh / Subordinated debt	87 543	-
Nadbytok opravných položiek nad prípustnými očakávanými stratami pri IRB / IRB Excess of impairment losses over expected losses eligible	18 594	16 148

K 31. decembru 2017 aj k 31. decembru 2016 Banka splnila povinné kapitálové požiadavky.

As at 31 December 2017 and 31 December 2016, ČSOB SR met the obligatory capital requirements.

39 Peniaze a peňažné ekvivalenty

39 Cash and cash equivalents

Pre potreby výkazu peňažných tokov peniaze a peňažné ekvivalenty pozostávajú z nasledovných položiek:

For the purposes of the cash flow statement, cash and cash equivalents consist of the following items:

(tis. EUR) (EUR '000)	Poznámka Note	31.12.2017 31 Dec 2017	31.12.2016 31 Dec 2016
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bank splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	3	273 556	226 562
Pohľadávky voči bankám / Loans and receivables to financial institutions			
– úvery poskytnuté bankám / - Loans and receivables to banks		87 274	2 220
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss			
– úvery poskytnuté bankám / - Loans and receivables to banks	4	12 775	-
Spolu / Total		**373 605**	**228 782**

40 Významné udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje individuálna účtovná závierka

Po dni, ku ktorému sa zostavuje individuálna účtovná závierka, Banka zvolila dvoch nových členov predstavenstva, Jána Lučana na pozíciu Vrchný riaditeľ pre finančné riadenie a centrálne služby, ktorý nahradí Stefana Delaeta a Everta Vandenbusscheho, ktorý bude zodpovedný za transformáciu a ICT. Táto zmena podlieha schváleniu ECB.

Od 31. decembra 2017 až do dátumu vydania tejto účtovnej závierky neboli zistené ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

Túto individuálnu účtovnú závierku schválilo a odsúhlasilo na vydanie predstavenstvo dňa 20. marca 2018.

40 Post balance sheet events

After balance sheet date, the Bank elected two new members of Board of Directors, Ján Lučan as Chief Financial Officer replacing Stefan Delaet and Evert Vandenbussche who will be responsible for Transformation and ICT. These changes are subject to the approval by ECB.

From 31 December 2017, up to the date of issue of these financial statements, there were no other events identified that would require adjustments to or disclosure in these financial statements.

These Separate Financial Statements were approved and authorized for issue by the Board of Directors on 20 March 2018.

Daniel Kollár
generálny riaditeľ
/ Chief Executive Officer

Marcela Výbohová
vrchný riaditeľ pre riziká, právne služby a compliance
/ Chief Officer for Risk, Legal and Compliance

KÓDEX SPRÁVY A RIADENIA SPOLOČNOSTI

Vyhlásenie o správe a riadení v Československej obchodnej banke, a. s.

Ucelený mechanizmus správy a riadenia ČSOB je odzrkadlením Kódexu správy a riadenia spoločností na Slovensku. Ten je súčasťou Burzových pravidiel pre prijímanie cenných papierov na regulovaný trh (ďalej len „Kódex“) a je verejne dostupný na webovej stránke http://www.bsse.sk/Poradcaemitenta/Správaariadeniespoločnosti.aspx.

Jednotlivé postupy a metódy riadenia vychádzajú z tohto kódexu a vnútorných predpisov banky a jej dcérskych a sesterských spoločností, ako napríklad podpisový a schvaľovací poriadok, organizačný poriadok, postupy pre pobočkovú sieť, stratégia riadenia rizík. ČSOB nie sú známe žiadne odchýlky od kódexu. Vnútorný kontrolný systém riadenia v ČSOB je systém kontroly uskutočňovaný na všetkých úrovniach organizačnej štruktúry banky a na relevantných pracovných pozíciách, ktorý zahŕňa tak priamu procesnú kontrolu, ako aj nepriamu procesnú kontrolu. Tieto druhy kontrol zabezpečujú ochranu majetku i osôb, spoľahlivosť účtovníctva, dodržiavanie a komunikovanie firemnej stratégie i cieľov, efektivitu platných všeobecne záväzných právnych predpisov aj vnútorných predpisov, a samozrejme, minimalizáciu regulatórnych rizík (úverové, prevádzkové i trhové) aj tzv. „ICAAP“ rizík podľa najnovších bazilejských požiadaviek regulujúcich finančný sektor. Priamu procesnú kontrolu vykonávajú zamestnanci alebo organizačné útvary, ktoré sa priamo zúčastňujú na jednotlivých procesoch. Nepriama kontrola znamená všetky formy nepretržitých kontrolných opatrení, postupov a mechanizmov v jednotlivých organizačných útvaroch banky alebo pobočkách, ktoré sú nepriamou súčasťou procesov. Nepriamu procesnú kontrolu vykonávajú vedúci zamestnanci jednotlivých organizačných útvarov banky alebo pobočiek zodpovední za kontrolované procesy a za výsledky kontroly alebo nimi poverení zamestnanci. Samotná nezávislá kontrola procesov a rozhodnutí v banke je zabezpečená plánovanými internými auditmi ústredia a pobočkovej siete Odborom vnútorného auditu. V rámci organizačnej štruktúry ČSOB Odbor vnútorného auditu podlieha

CODE OF COMPANY GOVERNANCE AND MANAGEMENT

Declaration of governance and management in Československá obchodná banka, a. s.

A comprehensive mechanism of administration and management of ČSOB reflects the Code of Governance and Management of Companies in Slovakia. It is a part of the Stock-Exchange Policy for Receiving Securities in the Regulated Market (hereinafter referred to as the "Code") and it is publicly available at http://www.bsse.sk/Poradcaemitenta/Správaariadeniespoločnosti.aspx.

Individual management procedures and methods are based on this Code and on internal regulations of the Bank and its subsidiaries and affiliates such as the rules of signing and approval, rules of organisation, procedures for a branch network, and risk management strategy. ČSOB is not aware of any deviations from the Code. The internal management control system in ČSOB is a control system performed at all levels of the organisational structure of the Bank and at relevant work positions which includes both direct procedural control and indirect procedural control. These kinds of control ensure protection of both property and persons, the reliability of accounting, adherence to and communication of the company strategy and goals, the efficiency of valid public statutes and internal regulations and, naturally, minimization of regulatory risks (credit, operational and market risks) and the so-called "ICAAP" risks in accordance with the latest Basel requirements regulating the financial sector. Direct procedural control is performed by employees or organisational units which directly participate in individual processes. Indirect control means all forms of constant control measures, procedures and mechanisms in individual organisational units of the Bank or branches which form an indirect part of the processes. Indirect procedural control is performed by managers of individual organisational units of the Bank or branches responsible for controlled processes and for outcomes of control or by employees authorized by them. Independent control of procedures and decisions in the Bank is ensured by scheduled internal audits of the HQ and of the branch priamo predstavenstvu, ale aj dozornej rade. O výsledkoch svojej audítorskej a kontrolnej činnosti informuje nielen predstavenstvo banky, ale najmä dozornú radu formou pravidelných súhrnných správ predkladaných na Výbor pre audit (za účasti členov dozornej rady). V rámci riadenia rizika banka sleduje, vyhodnocuje a v konečnom dôsledku riadi, už spomenuté, najmä nasledovné druhy rizík: úverové, prevádzkové a trhové (regulatórne riziká osobitne kontrolované aj dohliadkami Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS"). Úverové riziko, t. j. riziko, že klient nebude schopný splatiť v čase splatnosti dlžnú sumu v plnej výške, sa pravidelne sleduje a situácia každého klienta sa minimálne raz ročne analyzuje aj prehodnocuje (tzv. „review a monitoring proces"). Angažovanosť k jednému dlžníkovi je obmedzená limitmi majetkovej angažovanosti, ktoré sa denne vyhodnocujú a na mesačnej báze sa hlásia NBS v rámci NBS hlásení. Retailoví klienti sa posudzujú podľa vlastných scoringových modelov vytvorených k jednotlivým produktom, korporátni klienti sú posudzovaní podľa interných ratingových modelov. Trhovým rizikám je banka vystavená v súvislosti so svojou činnosťou pri otvorených pozíciách najmä v transakciách s úrokovými, menovými a akciovými produktmi na finančných trhoch. Na stanovenie výšky trhového rizika svojich pozícií banka používa vnútorné postupy a modely pre jednotlivé druhy rizík, ktorým je v danom čase vystavená. Uvedené limity sa denne monitorujú. Prevádzkové riziko sa riadi štandardným postupom zadefinovaným materskou spoločnosťou a ďalšími interne vyvinutými metódami aj postupmi. Banka kladie dôraz predovšetkým na zlepšovanie kvality a jednoduchosti procesov (aj prostredníctvom tzv. Lean process iniciatív) a zameriava sa na opatrenia smerujúce k znižovaniu operačných rizík.

Informácie o ochrane banky pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a pred financovaním terorizmu

Vedenie a všetci zamestnanci ČSOB pri svojej práci, vo vzťahu ku klientom a obchodným partnerom, dôsledne uplatňujú platné právne predpisy.

Medzi základné právne predpisy, ktoré sú pre banku záväzné a plne sa v nej uplatňujú, patrí aj zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov , zákon č. 297/2008 Z. z. o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a o ochrane pred financovaním terorizmu a o zmene a doplnení niektorých zákonov a zákon č. 289/2016 Z. z. o vykonávaní medzinárodných sankcií.

network by the Internal Audit Department. In the ČSOB organisational structure, the Internal Audit Department reports directly to the Board of Directors and to the Supervisory Board. It provides information about the outcomes of its auditing and control activity not only to the Board of Directors of the Bank but mainly to the Supervisory Board, namely in the form of regular summary reports submitted to the Audit Committee (with Supervisory Board members present). As a part of risk management the Bank monitors, evaluates and eventually manages the above-mentioned, particularly the following types of risks: credit, operational and market risks (regulatory risks are, in particular, controlled also by the National Bank of Slovakia ("NBS") in the form of supervisions). Credit risk, i.e. the risk that a client will not be able to repay the full outstanding amount on the due date, is regularly monitored and the situation of each client is analysed and reviewed at least annually (the so-called "review and monitoring process"). Exposure with respect to single debtor is restricted by the limits of exposure which are assessed daily and reported monthly to NBS as a part of the NBS reports. Retail clients are assessed in line with separate scoring models created for individual products; corporate clients are evaluated in line with internal rating models. The Bank is exposed to market risks in relation to its activities in open positions, in particular transactions with interest, currency and share products in financial markets. The Bank uses its internal procedures and models for individual types of risks which it is exposed to at a particular time in order to determine the level of the market risk of its positions. The above-mentioned limits are monitored on a daily basis. Operational risk is controlled by a standard procedure defined by the parent company as well as by other internally developed methods and procedures. The Bank emphasizes mainly the improvement of quality and the simplification of processes (also through the so-called Lean process initiatives) and is focused on measures directed towards decreasing operational risks.

Information regarding the Bank's protection against money laundering and terrorist financing

In their work and in relation to clients and business partners the management and all staff of ČSOB consistently apply the current legal regulations.

Banka pri tvorbe koncepcie a základných princípov ochrany vychádza okrem vyššie uvedených zákonov aj z metodických usmernení NBS, Finančnej spravodajskej jednotky a medzinárodných štandardov v oblasti prevencie a represie legalizácie príjmov z trestnej činnosti a financovania terorizmu.

Svojou obozretnosťou pri výkone bankových činností a dodržiavaním povinností vyplývajúcich z uvedených zákonov (predovšetkým pri identifikácii a overovaní totožnosti klientov, pri analýze klientov a operácií, ktoré môžu byť neobvyklé, pri aktívnej spolupráci s inými subjektmi a organizáciami a pod.) sa banka snaží zabrániť zneužitiu na legalizáciu príjmov z trestnej činnosti a na financovanie terorizmu.

Koncepcia ochrany banky bola zapracovaná do interných smerníc a do kontrolného systému. Boli stanovené základné predpoklady a podmienky na priebežnú realizáciu opatrení na ochranu pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a financovaním terorizmu pri výkone bankových činnosti a realizácii obchodov s klientmi.

Koncepcia ochrany banky je trvale presadzovaná a realizovaná členmi štatutárneho organu, dozornou radou, vedúcimi zamestnancami ako aj jednotlivými zamestnancami banky.

Some of the basic legal regulations which are binding for the Bank and which are fully applied in it include Act No. 483/2001 Coll. on Banks, and on amendments and supplements to certain acts, Act No. 297/2008 Coll. on Protection against Money Laundering and Protection against Terrorist Financing, and on amendments and supplements to certain acts, and Act No. 289/2016 Coll. on the Implementation of International Sanctions.

When creating its concept and basic principles of protection, the Bank applies the above-stated Acts as well as the methodological guidelines of NBS, of the Financial Intelligence Unit and of international standards in the area of prevention against and repression of money laundering and terrorist financing.

With its prudent performance of bank activities and compliance with obligations resulting from the above-stated Acts (particularly during identification and verification of client identity, when analysing clients and operations that might be unusual, in active cooperation with other entities and organisations, etc.), the Bank strives to prevent any misuse of the Bank for money laundering and for terrorist financing.
The Bank's protection concept has been incorporated in internal regulations and in the control system. The Bank has specified basic preconditions and conditions for continuous implementation of measures aimed at protection against money laundering and terrorist financing during performance of banking activities and when carrying out business with clients.

The Bank's protection concept is constantly fostered and implemented by members of the statutory body, the Supervisory Board, management, as well as by individual Bank employees.

Informácie o činnosti valného zhromaždenia, jeho právomociach, opis práv a akcionárov a postupu ich vykonávania

Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom ČSOB. Do výlučnej pôsobnosti valného zhromaždenia patrí:

a) rozhodovanie o:
   aa) zmene stanov spoločnosti;
   ab) zvýšení a znížení základného imania spoločnosti;
   ac) poverení predstavenstva zvýšiť základné imanie podľa Obchodného zákonníka;
   ad) vydaní vymeniteľných dlhopisov alebo prioritných dlhopisov;
   ae) podaní žiadosti o povolenie na verejné obchodovanie s akciami spoločnosti a o skončení obchodovania na burze;
   af)zrušení spoločnosti a o zmene jej právnej formy;
   ag) schválení zmluvy o prevode podniku banky alebo zmluvy o prevode časti podniku banky;
b) voľba a odvolanie členov predstavenstva, dozornej rady, s výnimkou voľby a odvolania členov dozornej rady volených zamestnancami spoločnosti;
c) schválenie riadnej a mimoriadnej účtovnej závierky, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade straty a stanovení tantiém členov orgánov spoločnosti;
d) prerokovanie výročnej správy spoločnosti, ktorú je spoločnosť povinná predložiť Národnej banke Slovenska v lehote stanovenej všeobecne záväznými právnymi predpismi;
e) rozhodnutie o vytváraní fondov spoločnosti, ktoré spoločnosť nie je povinná vytvárať podľa všeobecne záväzných právnych predpisov, a o stanovení prídelov do takýchto fondov;
f) rozhodovanie a schválenie zmluvy o výkone funkcie člena predstavenstva;
g) rozhodovanie a schválenie zmluvy o výkone funkcie člena dozornej rady;
h) rozhodovanie a schválenie výšky odmien členov dozornej rady;
i) rozhodovanie o zásadných otázkach riadenia spoločnosti;

Information about the activities of the General Assembly, its powers, a description of shareholders´ rights and of the form of their exercise

The General Assembly is the supreme ČSOB body. The following activities belong to the exclusive competence of the General Assembly:

a) making decisions on:
   aa) changes in the company's Bylaws;
   ab) decreases and increases of the company's share capital;
   ac) authorising BoD to increase share capital in line with the Code of Commerce;
   ad) issuing convertible bonds or priority bonds;
   ae) submitting requests for allowing public trading with company shares and on termination of trading in the stock exchange;
   af) dissolution of the company and a change of its legal form;
   ag) approval of a contract on transfer of the Bank or a contract on transfer of a part of the Bank;
b) voting for and withdrawing members of BoD, Supervisory Board, with the exception of voting for and withdrawing members of the Supervisory Board elected by company staff;
c) approving of regular and extraordinary financial statements, deciding on profit allocation or settlement of loss and determining director´s fees for members of company bodies;
d) discussing the Annual Report which the company is obliged to submit to the National Bank of Slovakia in the period specified by public statutes;
e) deciding on establishing company funds which the company is obliged to establish pursuant to public statutes and on determining allocations to such funds;
f) deciding on and approving a contract on performance of the function of a BoD member;
g) deciding on and approving a contract on performance of the function of a Supervisory Board member;
h) deciding on and approving remuneration of Supervisory Board members;
i) making decisions on major management issues;

j) rozhodovanie o ďalších otázkach, ktoré Obchodný zákonník, zákon o bankách a ostatné všeobecne záväzné právne predpisy alebo stanovy spoločnosti zverujú do výlučnej pôsobnosti valného zhromaždenia.

Valné zhromaždenie si môže do svojej pôsobnosti vyhradiť i rozhodnutie o otázke, ktorá podľa všeobecne záväzných právnych predpisov alebo stanov spoločnosti spadá do pôsobnosti iných orgánov spoločnosti. Rokovanie a rozhodovanie valného zhromaždenia je upravené v článku 20 stanov ČSOB nasledovne:
Valné zhromaždenie je schopné uznášať sa, ak sú prítomní akcionári, ktorí majú akcie s menovitou hodnotou predstavujúcou spolu viac ako 50 % základného imania spoločnosti. Valné zhromaždenie rozhoduje, ak nie je Obchodným zákonníkom alebo stanovami ČSOB určené inak, väčšinou hlasov prítomných akcionárov oprávnených na valnom zhromaždení hlasovať. Valné zhromaždenie rozhoduje dvojtretinovou väčšinou hlasov prítomných akcionárov oprávnených na valnom zhromaždení hlasovať, pokiaľ rozhoduje o:

a) zmene stanov spoločnosti, s výnimkou rozhodnutí o zmene stanov spoločnosti, na prijatie ktorých je podľa Obchodného zákonníka alebo stanov ČSOB potrebná iná kvalifikovaná väčšina hlasov;
b) zvýšení alebo znížení základného imania spoločnosti s výnimkou zvýšenia základného imania spoločnosti nepeňažnými vkladmi;
c) poverení predstavenstva na zvýšenie základného imania spoločnosti podľa ustanovení Obchodného zákonníka;
d) vydaní vymeniteľných dlhopisov alebo prioritných dlhopisov;
e) podaní žiadosti o povolenie na verejné obchodovanie s akciami spoločnosti;
f) schválení rozhodnutia o skončení obchodovania na burze s akciami spoločnosti na trhu kótovaných cenných papierov;
g) zrušení spoločnosti alebo zmene jej právnej formy.

O vylúčení alebo obmedzení prednostného práva na nadobudnutie vymeniteľných dlhopisov alebo prioritných dlhopisov, o vylúčení alebo obmedzení prednostného práva na upisovanie nových akcií a o zvýšení základného imania spoločnosti nepeňažnými vkladmi rozhoduje valné zhromaždenie tromi štvrtinami hlasov prítomných akcionárov oprávnených na valnom zhromaždení hlasovať. Valné zhromaždenie roz-

j) making decisions on other issues which are bestowed in the exclusive competence of the General Assembly by the Code of Commerce, the Act on Banks and other public statutes or company Bylaws.

The General Assembly may also assign to its competence deciding on any issue which falls under the competence of other company bodies in line with public statutes or company Bylaws.Discussion and decision-making of the General Assembly is regulated in Article 20 of the ČSOB Bylaws as follows:
The General Assembly is quorate if shareholders holding shares with a nominal value representing together over 50% of the share capital of the company. The General Assembly makes its decisions, unless stipulated otherwise in the Code of Commerce or ČSOB Bylaws, by a majority of votes of present shareholders authorized to vote in General Assembly meetings. The General Assembly makes its decisions by a two-third majority of votes of present shareholders authorized to vote in General Assembly meetings as long as it deciding on:.

a) changing the Bylaws of the company, with the exception of decisions on changing company Bylaws which, pursuant to the Code of Commerce or ČSOB Bylaws, require a differently qualified majority of votes to be adopted;
b) increasing or decreasing company share capital with the exception of increasing company share capital by non-monetary contributions;
c) authorising BoD to increase the company's share capital pursuant to provisions of the Code of Commerce;
d) issuing convertible bonds or priority bonds;
e) submitting a request for allowing public trading with company shares;
f) approving a decision on termination of trading with company shares on a stock exchange of listed securities;
g) dissolving the company or changing its legal form.

The General Assembly decides about any exclusion or limitation of a priority right to obtain convertible bonds or priority bonds, on any exclusion or limitation of a priority right to subscribe new shares and on increasing the company's share capital by non-monetary contributions by three quarters of votes of present shareholders authorized to vote in General Assembly meetings. The General Assembly decides on the amount of remuneration for BoD and Supervisory Board hoduje o výške odmien členov predstavenstva a členov dozornej rady na základe návrhu predloženého predstavenstvom a po posúdení tohto návrhu dozornou radou. V prípadoch stanovených všeobecne záväznými právnymi predpismi resp. stanovami ČSOB musí byť o rozhodnutiach valného zhromaždenia spísaná notárska zápisnica. Neplatné sú dohody, ktorými sa akcionár zaväzuje spoločnosti alebo niektorému z jej orgánov alebo členovi jej orgánov:

a) dodržiavať pri hlasovaní pokyny spoločnosti alebo niektorého z jej orgánov o tom, ako má hlasovať;
b) uplatňovať hlasovacie právo určitým spôsobom alebo nehlasovať ako protiplnenie za výhody poskytnuté spoločnosťou,
c) hlasovať za návrhy predkladané orgánmi spoločnosti.

Hlasovanie na valnom zhromaždení sa uskutočňuje aklamáciou; pokiaľ však o to požiada ktorýkoľvek z akcionárov alebo ktorýkoľvek člen predstavenstva, alebo ktorýkoľvek člen dozornej rady a pokiaľ o tom rozhodne valné zhromaždenie nadpolovičnou väčšinou hlasov prítomných akcionárov, hlasuje sa tajne, a to hlasovacími lístkami. Záležitosti, ktoré neboli zaradené do navrhovaného programu konania valného zhromaždenia, možno rozhodnúť len za účasti a so súhlasom všetkých akcionárov. Akcionár spoločnosti má práva a povinnosti stanovené všeobecne záväznými právnymi predpismi a v súlade s článkom 15 stanov spoločnosti má najmä tieto práva:

a) podieľať sa na riadení spoločnosti spôsobom stanoveným všeobecne záväznými právnymi predpismi a stanovami;
b) zúčastniť sa rokovania valného zhromaždenia, hlasovať, požadovať a dostať vysvetlenie na záležitosti, ktoré sa týkajú spoločnosti, ktoré sú predmetom rokovania valného zhromaždenia, a uplatňovať na valnom zhromaždení návrhy a protinávrhy;
c) právo požiadať predstavenstvo o zvolanie mimoriadneho valného zhromaždenia s cieľom prerokovať navrhované záležitosti;
d) na podiel zo zisku spoločnosti (dividendu), ktorý bol valným zhromaždením v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi aj stanovami ČSOB a podľa výsledku hospodárenia spoločnosti schválený na rozdelenie, pričom tento podiel sa určuje pomerom menovitej hodnoty jeho akcií k menovitej hodnote akcií všetkých akcionárov;
e) na podiel na likvidačnom zostatku po zrušení spoločnosti s likvidáciou.

members based on a proposal submitted by BoD and after this proposal has been assessed by the Supervisory Board. In cases specified in public statutes or ČSOB Bylaws, a notarial record shall be made on any decisions made by the General Assembly. Any agreements in which a shareholder obliges the company or any of its bodies or a member of its bodies to

a) abide by instructions from the company or any of its bodies on how he/she should vote;
b) exercise his/her voting right in a certain manner or not to vote as consideration for any benefits provided by the company;
c) vote for any proposals submitted by company bodies; shall be invalid.

Voting at any General Assembly meeting shall be carried out by acclamation. However, if any shareholder or any BoD or Supervisory Board member requires it, and as long as it is approved by the General Assembly by a majority of votes of the shareholders present, voting shall be secret and performed by ballots. Any matters not included in the proposed agenda of a General Assembly meeting may only be decided on with all shareholders present and with the approval of all shareholders. Company shareholders have in particular the following rights and obligations specified in public statutes and in line with Article 15 of the company Bylaws:

a) participate in company management in a manner specified by public statutes and by the Bylaws;
b) participate in General Assembly discussions, vote, request and obtain explanations about any company-related matters which are the subject of General Assembly discussions and make proposals and counter-proposals at General Assembly meetings;
c) the right to ask BoD to summon a special General Assembly meeting with the aim of discussing proposed matters;
d) right to a share in the company profit (dividend) which has been approved for allocation by the General Assembly in line with public statutes and ČSOB Bylaws and depending on the company's profit/loss, while this share shall be determined based on the proportion of the nominal value of his/her shares to the nominal value of shares of all shareholders;
e) right to a share in the remaining balance after the company has been dissolved through liquidation.

Svoje práva akcionár vykonáva najmä na valnom zhromaždení, a to hlasovaním v súlade s článkom 20 stanov ČSOB.

Shareholders mainly exercise their rights at General Assembly meetings by voting in line with Article 20 of ČSOB Bylaws.

Informácie o činnosti predstavenstva a jeho výborov

Predstavenstvo je štatutárny a výkonný orgán spoločnosti, ktorý riadi činnosť spoločnosti a koná v jej mene. Predstavenstvo rozhoduje o zásadných otázkach spoločnosti a plní ďalšie úlohy, ktoré nie sú všeobecne záväznými právnymi predpismi alebo stanovami spoločnosti zverené do pôsobnosti iným orgánom spoločnosti. Predstavenstvo najmä:

a) koná menom spoločnosti a zastupuje ju voči tretím osobám pred súdmi a ďalšími orgánmi, a to spôsobom uvedeným v stanovách spoločnosti;
b) zvoláva riadne a mimoriadne valné zhromaždenie;
c) zvoláva zamestnancov spoločnosti na voľbu členov dozornej rady volených zamestnancami spoločnosti;
d) zvoláva mimoriadne valné zhromaždenie, a to bez zbytočného odkladu potom, ako zistí, že spoločnosť stratila tretinu základného imania spoločnosti, alebo že sa spoločnosť dostala do úpadku. V tomto prípade je predstavenstvo povinné o svojich zisteniach bez odkladu informovať dozornú radu a navrhnúť mimoriadnemu valnému zhromaždeniu vstup spoločnosti do likvidácie alebo prijatie iného opatrenia, ak všeobecne záväzné právne predpisy nestanovia inak;
e) zvoláva mimoriadne valné zhromaždenie, a to bez zbytočného odkladu po tom ako zistí, že v dôsledku neobsadenia funkcie člena dozornej rady voleného valným zhromaždením počet členov dozornej rady klesol pod počet predpísaný zákonom;
f) predkladá valnému zhromaždeniu návrhy na zvýšenie alebo zníženie základného imania, návrhy na zmenu stanov a na vydanie dlhopisov podľa článku 14 stanov ČSOB;
g) vykonáva rozhodnutia valného zhromaždenia;
h) zabezpečuje obchodné vedenie spoločnosti vrátane tvorby a uskutočňovania jej obchodných zámerov;
i) zabezpečuje riadne vedenie účtovníctva spoločnosti a všetkých obchodných kníh spoločnosti a vypracovanie individuálnej účtovnej závierky, návrh na rozdelenie zisku, prípadne úhrady straty;

Information about the activities of BoD and its Committees

The Board of Directors is a statutory and executive body of the company which governs company activities and acts on behalf of it. BoD decides on major company issues and performs other tasks which are not entrusted to the competence of other company bodies by public statutes or by the company Bylaws. BoD in particular:

a) acts on behalf of the company and represents it in relation to third persons before courts and other bodies in a manner specified in the company Bylaws;
b) summons regular and special General Assembly meetings;
c) summons company staff for election of Supervisory Board members elected by company staff;
d) summons special General Assembly meetings without any undue delay after it has discovered that the company has lost a third of its share capital or that the company has gone bankrupt. In this case BoD shall inform the Supervisory Board of its findings without any undue delay and propose at a special General Assembly meeting that the company should be dissolved or propose a different measure, unless stipulated otherwise by public statutes;
e) summons special General Assembly meetings without any undue delay after it has discovered that the number of SB members has dropped below the lawful number as a result of a vacant SB member position elected by the General Assembly;
f) submits proposals to the General Assembly to increase or decrease share capital, proposals to change the Bylaws and to issue bonds pursuant to Article 14 of ČSOB Bylaws;
g) executes decisions of the General Assembly;
h) ensures the business management of the company, including preparation and performance of its Business Plans;

j) predkladá valnému zhromaždeniu na rozhodnutie:
   ja) individuálnu účtovnú závierku s návrhom na rozdelenie zisku a zverejňovanie údajov z účtovnej závierky spôsobom ustanoveným všeobecne záväznými právnymi predpismi;
   jb) schválenie návrhu odmien členov predstavenstva a dozornej rady;
   jc) najmenej jedenkrát ročne, a to najneskôr do konca augusta každého kalendárneho roka, správu o podnikateľskej činnosti spoločnosti a o stave jej majetku; táto správa je neoddeliteľnou súčasťou výročnej správy, ktorá je spracovaná podľa všeobecne záväzných právnych predpisov;
   jd) zásadnú koncepciu činnosti spoločnosti;
k) udeľuje v mene spoločnosti plnomocenstvá a poverenia podľa stanov spoločnosti;
l) schvaľuje vybrané vnútorné predpisy spoločnosti;
m) deleguje niektoré právomoci zo svojej pôsobnosti na generálneho riaditeľa;
n) rozhoduje o použití rezervného fondu;
o) vymenúva a odvoláva riaditeľa vnútorného auditu po predchádzajúcom súhlase alebo návrhu dozornej rady a určuje jeho mzdové náležitosti;
p) prijíma a pravidelne skúma zásady odmeňovania v zmysle zákona o bankách;
q) po predchádzajúcom prerokovaní s dozornou radou vymenúva a odvoláva riaditeľa útvaru compliance a jeho zástupcu;
r) predkladá valnému zhromaždeniu na schválenie ďalšie návrhy alebo odporúčania.

Členov predstavenstva volí a odvoláva valné zhromaždenie, pričom:
a) opätovná voľba za člena predstavenstva je možná;
b) člen predstavenstva môže byť zo svojej funkcie kedykoľvek odvolaný ;
c) člen predstavenstva môže zo svojej funkcie odstúpiť, pričom túto skutočnosť je povinný písomne oznámiť predstavenstvu alebo valnému zhromaždeniu. Výkon jeho funkcie končí dňom, kedy predstavenstvo prerokovalo alebo malo prerokovať jeho odstúpenie na svojom najbližšom zasadnutí, uskutočnenom po doručení oznámenia o odstúpení takéhoto člena predstavenstva, resp. pokiaľ sa konalo zasadnutie valného zhromaždenia skôr, prerokovaním odstúpenia na takomto valnom zhromaždení.

i) ensures proper keeping of the company's accounts and of all the company's books of accounts and preparation of financial statements, proposals for profit allocation or loss settlement;
j) submits the following to the General Assembly to decide on:
   ja) financial statements with a proposal for profit allocation and disclosure of data from the financial statements in a manner as specified in public statutes;
   jb) approval of the proposed remuneration of BoD and Supervisory Board members;
   jc) reports on the company's business activities and on its assets at least annually, not later than before the end of August of each calendar year; this report shall form an inseparable part of the Annual Report which is elaborated in line with public statutes;
   jd) fundamental concept of company activities;
k) grants full powers and authorizations on behalf of the company and pursuant to the company Bylaws;
l) approves selected internal regulations of the company;
m) delegates certain powers from its competence onto the Director General;
n) decides on using a reserve fund;
o) appoints and withdraws the internal audit director after the prior approval or proposal of the Supervisory Board and determines his/her wage particulars;
p) adopts and regularly reviews the remuneration principle with regard to the Act on Banks;
q) appoints and withdraws the director of the Compliance Department and their deputy after prior discussion with the Supervisory Board;
r) submits other proposals or recommendations to the General Assembly for approval.

Members of the Board of Directors are elected and withdrawn by the General Assembly, while:
a) re-election of BoD members is possible;
b) BoD members may be withdrawn from their position at any moment;
c) BoD members may resign from their position and they shall inform the BoD or the General Assembly thereof in writing. Performance of their duties shall terminate on the date when the BoD discussed or was supposed to discuss their resignation at its assembly held after a notification of resignation of the BoD member was deliv-

Ak člen predstavenstva oznámi predstavenstvu odstúpenie zo svojej funkcie na zasadnutí predstavenstva, končí výkon jeho funkcie po uplynutí dvoch mesiacov od takéhoto oznámenia, ibaže by predstavenstvo schválilo na žiadosť odstupujúceho člena predstavenstva iný okamih zániku výkonu jeho funkcie.

Predstavenstvo má 6 členov. Členom predstavenstva môže byť len fyzická osoba.Funkčné obdobie člena predstavenstva je 5 rokov.

Funkčné obdobie člena predstavenstva končí dňom, kedy valné zhromaždenie zvolí na jeho miesto nového člena predstavenstva, pokiaľ zo stanov alebo zo všeobecne záväzných právnych predpisov nevyplýva inak.

Pokiaľ člen predstavenstva zomrie, z funkcie je odvolaný, alebo z nej odstúpi, musí byť predstavenstvo valným zhromaždením do troch mesiacov doplnené o nového člena predstavenstva, v súlade s postupom určeným týmito stanovami, s výnimkou kooptovania potrebného počtu členov predstavenstvom v prípade, ak počet jeho členov neklesne pod polovicu. Takto kooptovaný člen predstavenstva vykonáva svoju funkciu až do konania najbližšieho zasadnutia valného zhromaždenia.

Ak by počet členov predstavenstva klesol pod polovicu, je ktorýkoľvek člen predstavenstva povinný bezodkladne zvolať mimoriadne valné zhromaždenie, na ktorom budú zvolení členovia predstavenstva tak, aby ich počet bol v súlade s týmito stanovami.

Postup pri dopĺňaní a zmene stanov
1. Predstavenstvo predkladá návrh na zmenu stanov na schválenie valnému zhromaždeniu po jeho prerokovaní v dozornej rade, pri dodržaní podmienok stanovených zákonom o bankách.
2. Valné zhromaždenie o zmene stanov rozhoduje dvojtretinovou väčšinou hlasov všetkých akcionárov a o rozhodnutí v zmysle tohto bodu sa vyhotovuje notárska zápisnica.
3. Ak prijme valné zhromaždenie rozhodnutie, ktorého dôsledkom je zmena obsahu stanov, považuje sa toto rozhodnutie za rozhodnutie o zmene stanov, ak bolo prijaté spôsobom, ktorý sa v súlade so všeobecne záväznými

ered or, if a General Assembly session was held earlier, when the resignation was discussed at such General Assembly session. If a BoD member has notified the BoD of their resignation at a BoD session, performance of their duties shall terminate two months after such notification was delivered, unless the BoD has approved a different date of termination of their duties at the request of the resigning member.

The BoD has 6 members. Only natural persons may be members of the BoD. BoD members shall hold their office for 5 years.

The term of office of any BoD member shall terminate on the date when the General Assembly elects a new BoD member to occupy their position, unless resulting otherwise from the present Bylaws or from public statutes.

If a BoD member has died, been withdrawn or resigned, the General Assembly shall appoint within three months a new BoD member in line with the procedure as laid down in the present Bylaws, with the exception of co-opting the necessary number of members by the BoD if the number of their members has not dropped below one half. Such co-opted BoD members shall perform their duties until the next session of the General Assembly is held.

If the number of BoD members drops below one half, any BoD member shall immediately summon a special General Assembly session at which BoD members shall be elected so that their number is in line with the present Bylaws.

Amending and supplementing the Bylaws:
1. The BoD Shall submit a proposal for amending the Bylaws to the General Assembly for approval after it has been discussed by the Supervisory Board, while conditions laid down in the Bank Act shall be complied with.
2. The General Assembly shall decide on any amendment of the Bylaws by a two-third majority of votes of all shareholders and a notarial record shall be made about any such decision pursuant to the present paragraph.
3. If the General Assembly has adopted a decision resulting in any change in the content of the Bylaws, such decision shall be considered as a decision on amendment of the Bylaws, if adopted in a way which is required for

právnymi predpismi a týmito stanovami vyžaduje na prijatie rozhodnutia o zmene stanov.

4. Predstavenstvo je povinné po každej zmene stanov vyhotoviť, bez zbytočného odkladu, úplné znenie stanov, za úplnosť a správnosť ktorého zodpovedá. Úplné znenie stanov sa následne ukladá do zbierky listín, a to v lehote 30 dní od schválenia zmeny stanov.
5. Kópiu platného znenia stanov spoločnosť bez zbytočného odkladu doručí Národnej banke Slovenska.

Predstavenstvo rozhoduje o zásadných otázkach spoločnosti a plní ďalšie úlohy, ktoré nie sú všeobecne záväznými právnymi predpismi alebo stanovami spoločnosti zverené do pôsobnosti iným orgánom spoločnosti.

Právomoc rozhodnúť o vydaní akcií alebo spätnom odkúpení akcií má valné zhromaždenie spoločnosti.

adopting decisions on amendment of the Bylaws in harmony with public statutes and with the present Bylaws.

4. After any amendment of the Bylaws the BoD shall prepare a new wording of the Bylaws without any undue delay and it shall be fully responsible for its completeness and correctness. The full wording of the Bylaws shall then be included in the collection of deeds, not later than 30 days after the amendment of the Bylaws has been approved.
5. The company shall send a copy of the valid wording of the Bylaws to the National Bank of Slovakia without any undue delay.

The BoD shall decide on any major matters of the company and perform other tasks which public statutes or the Bylaws of the company have not entrusted to the responsibility of other of the company´s bodies.

The General Assembly shall have the power to decide on issuing or repurchasing shares.

Výbory predstavenstva

Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO)

Zloženie:
Predseda – člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Financie, úvery a ALM

Podpredseda: člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Riziká a compliance

Členovia:
- riaditeľ Odboru riadenia rizík a kapitálu
- riaditeľ Divízie finančných trhov
- riaditeľ Odboru riadenia aktív a pasív
- zástupca Org. útvaru firemné bankovníctvo
- riaditeľ Divízie privátneho bankovníctva
- zástupca Org. útvaru Retailové a privátne bankovníctvo
- riaditeľ Odboru controllingu a plánovania

Činnosť:
a) schvaľovanie metodík a modelov s dopadom na biznis - metódy benchmarkovania stabilných zdrojov z BÚ a SÚ,
b) oceňovanie cenných papierov, metodika výpočtu FTP cien zmeny investičných stratégií bankovej knihy a dealingu,
c) schvaľovanie emisií CP,
d) schvaľovanie interných cien (FTP, likviditné prémie),
e) návrhy na úpravu limitov,
f) schvaľovanie externého pricingu pre nové produkty, resp. v rámci pripravovaných kampaní.

Výbor pre operačné riziko a kontinuitu podnikania (ORBC)

Zloženie:
Predseda – člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Riziká a compliance
Podpredseda: riaditeľ Odboru riadenia rizík a kapitálu

Členovia:
- manažér oddelenia nefinančných rizík

BoD Committees

Assets and Liabilities Committee (ALCO)

Structure:
Chair – BoD member responsible for management of the Finance, Credits and ALM organisational unit

Vice-Chair: BoD member responsible for management of the Risks and Compliance organisational unit.

Members:
- Director of the Risk and Capital Management Department;
- Director of the Financial Markets Division;
- Director of the Assets and Liabilities Department;
- Representative of the Corporate Banking organisational unit;
- Director of the Private Banking Division;
- Representative of the Retail and Private Banking organisational unit;
- Director of the Controlling and Planning Department.

Activity:
a) approving methodologies and models which have an impact on business - benchmarking methods of stable resources from current accounts and saving accounts;
b) pricing securities, methodology of calculating FTP prices, changes in investment strategies of the banking book and of dealing;
c) approving the issuance of securities;
d) approving internal prices (FTP, liquid premiums);
e) proposing limit adjustments;
f) approving the external pricing of new products or within any campaigns under preparation.

Operational Risk and Business Continuity Committee (ORBC)

Structure:
Chair – BoD member responsible for management of the Risks and Compliance organisational unit;
Vice-Chair: Director of the Risk and Capital Management Department.
Members:
- Manager of the Non-Financial Risks Section

- riaditeľ divízie poradenstva a obchodných procesov
- riaditeľ divízie riešení pre firemných klientov
- riaditeľ divízie platieb a operácií
- riaditeľ divízie privátneho bankovníctva
- riaditeľ divízie finančných trhov
- riaditeľ divízie ICT vývoja a dizajnu
- riaditeľ odboru compliance
- poverený zamestnanec Divízie ICT služieb a prevádzky (Riadenie informačných rizík časť Fóra pre operačné riziko)
- riaditeľ odboru komunikácie
- Manažér kontinuity podnikania
- Manažér plánov obnovy po havárií

Činnosť:

Časť: Riadenie operačných rizík:

a) má poradenskú a schvaľovaciu právomoc v oblasti operačných rizík
b) má poradenskú a schvaľovaciu právomoc ohľadom prístupov k riadeniu operačných rizík navrhnutých príslušnými organizačnými útvarmi (politiky, projekty, programy, procedúry, monitorovanie, reportovanie)
c) schvaľuje politiku operačných rizík
d) schvaľuje limity operačného rizika
e) monitoruje a schvaľuje implementáciu skupinových štandardov a Group Key Controls (GKC)
f) koordinuje a schvaľuje iniciatívy v rámci ČSOB, ktoré spadajú do oblasti operačných rizík (napríklad RSA, akčné plány, trendy a best practices, regulatórne požiadavky, atď.)
g) schvaľuje a dohliada nad riadnym reportovaním udalostí operačného rizika (ich kompletnosť, presnosť a včasnosť) a ostatných úloh (výsledky ohodnotenia a súvisiace dokumenty)
h) kontroluje a schvaľuje výpočet požiadavky na vlastné zdroje na krytie operačných rizík pre ČSOB
i) implementuje rozhodnutia KBC v rámci ČSOB

Časť: Riadenie kontinuity podnikania:

j) má poradenskú a schvaľovaciu právomoc v oblasti riadenia kontinuity podnikania (ďalej len BCM)
k) schvaľuje politiku BCM a monitoruje jej implementáciu;
l) monitoruje a schvaľuje štruktúru BCM a jej vývoj s ohľadom na zmeny interného aj externého prostredia (sleduje trendy vývoja v oblasti BCM, zmeny v legislatíve, v interných a externých predpisoch, odporúčania regulátora,

- Director of the Advisory and Business Processes Division;
- Director of the Corporate Customer Solutions Division;
- Director of the Payments and Operations Division;
- Director of the Private Banking Division;
- Director of the Financial Markets Division;
- Director of the ICT Development and Design Division;
- Director of the Compliance Department;
- Authorized Representative of the ICT Services and Operation Division (Information Risk Management, part of the Operational Risk Forum);
- Director of the Communication Department;
- Business Continuity Manager;
- Disaster Recovery Manager.

Activity:

Part: Operational risks management:

a) has advisory and approval authority in the area of operational risks;
b) has advisory and approval authority with respect to access to the management of operational risks proposed by relevant organisational units (policies, projects, programmes, procedures, monitoring, reporting);
c) approves operational risk policies;
d) approves operational risk limits;
e) monitors and approves implementation of group standards and Group Key Controls (GKC);
f) coordinates and approves initiatives within ČSOB which are in the competence of operational risks (e.g. RSA, action plans, trends and best practices, regulatory requirements, etc.);
g) approves and supervises over proper reporting of operational risk events (their completeness, accuracy and timeliness) and other tasks (assessment outcomes and related documents);
h) checks and approves calculation of requirements for own resources to cover operational risks for ČSOB;
i) implements KBC decisions within ČSOB.

Part: Business Continuity Management:

j) has advisory and approval competence in the area of business continuity management (hereinafter referred to as "BCM");
k) approves BCM policies and monitors their implementation;
l) monitors and approves BCM structure and its develop-

audítorov, poisťovateľov atď. Systematicky sleduje udalosti relevantné pre BCM, ktoré sa udiali v rámci ČSOB)

m) navrhuje a schvaľuje škálu finančného dopadu podľa požiadaviek KBC
n) schvaľuje výsledky dopadovej analýzy (Business Impact Analysis - BIA);
o) monitoruje a schvaľuje tvorbu plánov kontinuity podnikania (Business Continuity Plan - BCP) a havarijných plánov (Disaster Recovery Plans - DRP);
p) monitoruje a schvaľuje výsledky testovania plánov kontinuity podnikania (Business Continuity Plan - BCP) a havarijných plánov (Disaster Recovery Plans - DRP);
q) monitoruje a schvaľuje požiadavky na záložné lokality
r) podporuje a implementuje rozhodnutia KBC v oblasti kontinuity podnikania

Projektový kontrolný výbor (Review board)

Zloženie:

Predseda – člen predstavenstva zodpovedný za Spracovanie operácií, ICT a inovácie

Výkonný predseda – riaditeľ odboru transformácie / riaditeľ divízie ICT vývoja a dizajnu

Zastupujúci predseda – enterprise architekt / manažér oddelenia projektového manažmentu a IT architektúry

Členovia:

- enterprise architekt
- riaditeľ divízie ICT vývoja a dizajnu
- manažér oddelenia projektového manažmentu a IT architektúry
- transformačný manažér
- expert na simplifikáciu
- B-1 za ICT transformáciu
- B-1 za business transformáciu
- zástupca za riziko
- risk manažér
- compliance manažér
- zástupca za nákladový controlling
- IT delivery manažér

ment with regard to changes in the internal and external environments (monitors any development trends in BCM, changes in legislation, in internal and external regulations, recommendations of the regulator, auditors, insurers, etc. Systematically monitors any BCM-relevant events which occur within ČSOB);

m) proposes and approves a financial impact range pursuant to KBC requirements;
n) approves the outcomes of the Business Impact Analysis - BIA;
o) monitors and approves preparation of Business Continuity Plans (BCP) and Disaster Recovery Plans (DRP);
p) monitors and approves outcomes from testing Business Continuity Plans (BCP) and Disaster Recovery Plans (DRP);
q) monitors and approves requirements for backup locations;
r) supports and implements KBC decisions related to business continuity.

Review Board

Structure:

Chairman – BoD member responsible for Operations Processing, ICT and Innovation

Executive Chairman – Director of the Transformation Department / Director of the ICT Development and Design Division

Deputy Chairman – Enterprise Architect / Manager of the Project Management Office and IT Architecture Section

Members:

- Enterprise Architect;
- Director of the ICT Development and Design Division;
- Manager of the Project Management and IT Architecture Department;
- Transformation Manager;
- Simplification Expert;
- B-1 for ICT Transformation;
- B-1 for Business Transformation;
- Rsk Representative;
- Risk Manager;
- Compliance Manager;
- Cost Control Representative;

- manažér oddelenia riadenia vzťahu so zákazníkom a business analýzy ICT
- manažér vývoja biznisových riešení ICT
- manažér infraštruktúry ICT
- manažér oddelenia riadenia informačnej a kybernetickej bezpečnosti ICT
- manažér oddelenia aplikačnej podpory ICT
- manažér oddelenia Centre of exellence mobilných aplikácií KBC IM ICT
- manažér oddelenia service desk ICT

Činnosť:
- monitorovanie IT dodávky pre BUS/IT aktivity,
- riadenie vzťahov medzi iniciatívami a konfliktmi v obsahu a zdrojoch,
- riadenie rozloženia business a IT zdrojov,
- zabezpečenie, aby všetky zmeny v projektovom portfóliu boli v súlade s rozpočtom, termínmi a rámcom,
- schvaľovanie výnimiek v procese autorizácie do ďalšej fázy na základe plánu, typu a veľkosti projektu v rámci stanovených limitov,
- eskalovanie na predstavenstvo v prípade, ak Projektový kontrolný výbor nedosiahol dohodu.

- IT Delivery Manager;
- Manager of the Customer Relationship Management and ICT Business Analysis Department;
- Manager for Development of ICT business solutions;
- ICT Infrastructure Manager;
- Manager of the ICT Information and Cyber Security Control Department;
- Manager of the ICT Application Support Department;
- Manager of the Centre of Excellence of KBC IM ICT Mobile Applications Department;
- Manager of the ICT Service Desk Department.

Activity:
- monitoring IT deliveries for BUS/IT activities;
- managing relations between initiatives and conflicts in the content and sources;
- managing distribution of business and IT sources;
- making sure that all changes in the product portfolio are in accordance with the budget, deadlines and the framework;
- approving exceptions in the authorization process for the next stage based on the project plan, type and size within the specified limits;
- escalating issues to BoD if the Review Board has failed to reach an agreement.

Výbor pre audit

Zloženie:
minimálne 3 nevýkonní riaditelia, z ktorých 2 musia byť nezávislí členovia

Činnosť:
a) kontrola efektivity vnútorného kontrolného systému,
b) monitoring reportov vydaných interným a externým auditom,
c) monitoring odporúčaní z auditov a kontrol a odpovedí manažmentu na plnenie týchto odporúčaní,
d) monitoring stanovísk k vnútornej kontrole a riadeniu rizík

Audit Committee

Members:
at least 3 non-executive directors out of whom 2 need to be independent members

Activity:
a) checking the effectiveness of the internal control system;
b) monitoring reports issued by the internal and external audits;
c) monitoring recommendations from audits and checks and management responses to performance of these recommendations;
d) monitoring opinions on internal control and risk management.

Výbor pre riadenie rizík a compliance

Zloženie:
minimálne 3 nevýkonní riaditelia, z ktorých musí byť 1 nezávislý člen

Činnosť:
a) monitoring celkového súčasného a budúceho stavu rizikového apetítu, stratégie a profilu,
b) monitoring implementácie rizikového apetítu a stratégie manažmentom,
c) monitoring efektívnosti štruktúry, procesov a kontroly.

Výbor pre odmeňovanie

Zloženie:
3 členovia dozornej rady volení dozornou radou

Činnosť:
- hodnotenie politiky odmeňovania a jej vplyvu na riadenie rizika, kapitálu a likvidity,
- zodpovednosť za prípravu rozhodnutí týkajúcich sa odmeňovania,
- predkladanie politiky odmeňovania predstavenstvu na schválenie,
- poradenstvo predstavenstvu v oblasti implementácie skupinovej politiky odmeňovania KBC do lokálnej politiky odmeňovania spoločnosti,
- predkladanie rozhodnutí predstavenstva KBC ohľadne politiky odmeňovania a individuálnych bonusov členov predstavenstva, zamestnancov zodpovedných za riadenie rizika,
- predkladanie rozhodnutí predstavenstva KBC ohľadne relevantných výnimiek alebo zmien v politike odmeňovania v porovnaní s politikou odmeňovania KBC

Lokálny úverový výbor (LCC) a Lokálna subkomisia (LSC)

Zloženie:
LCC
Predseda – člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Financie, úvery a ALM
Podpredseda – riaditeľ Divízie korporátnych a SME úverov

Risk and Compliance Committee

Structure:
at least 3 non-executive directors out of whom one must be an independent member

Activity:
a) monitoring the overall current and future risk appetite, strategy and profile;
b) monitoring implementation of risk appetite and strategy by the management;
c) monitoring the efficiency of the structure, procedures and control.

Remuneration Committee

Structure:
3 members of the Supervisory Board elected by the Company´s Supervisory Board

Activity:
- assessment of the remuneration policy and of its impact on the management of risk, capital and liquidity;
- responsibility for preparation of remuneration-related decisions;
- submission of the remuneration policy to BoD for approval;
- consultancy for BoD related to implementation of the KBC group remuneration policy in the local company's remuneration policy;
- submission of KBC BoD decisions regarding the remuneration policy and individual bonuses of BoD members, staff responsible for risk management;
- submission of KBC BoD decisions regarding relevant exceptions or changes in the remuneration policy compared to the KBC remuneration policy.

Local Credit Committee (LCC) and Local Sub-Committee (LSC)

Structure:
LCC
Chair – BoD member responsible for management of the Finance, Credits and ALM organisational unit
Deputy chair – Director of the Corporate and SME Credits Division.

Členovia:

- riaditeľ Odboru úverov pre korporátnu klientelu
- člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Firemné bankovníctvo

LSC

Členmi výboru sú poverení zamestnanci, z ktorých jeden je z org. útvaru zodpovedného za oblasť korporátnych a SME úverov a druhý z org. útvaru Firemné bankovníctvo. Menovanie členov z org. útvaru Firemné bankovníctvo je navrhované vrchným riaditeľom org. útvaru Firemné bankovníctvo. Menovanie členov z org. útvaru zodpovedného za oblasť korporátnych a SME úverov je navrhované riaditeľom Divízie korporátnych a SME úverov.

Členovia LSC sú schvaľovaní a menovaní členom predstavenstva zodpovedným za oblasť úverov formou osobitného listu.

Činnosť:

LCC a LSC sú úverové výbory so schvaľovacími právomocami pre klientov ČSOB fin.skupiny (právnické osoby, fyzické osoby – podnikatelia) pre úverové návrhy do výšky úverových právomocí definovaných vo vnútornom predpise Úverové právomoci a schvaľovací proces (segment veľký korporát, nebankové fin. inštitúcie, stredný korporát). Úverové právomoci boli LSC a LCC udelené predstavenstvom ČSOB a KBC. LSC a LCC sú zodpovedné za schvaľovanie úverového rizika, a to ako v ČSOB, tak v dcérskej spoločnosti ČSOB Leasing. Pravidlá rokovania, kompetencie členov, spôsob rozhodovania a postup pri vypracovaní rozhodnutí zo zasadnutia úverových výborov LSC a LCC je upravený v rokovacom poriadku LSC a LCC.

Members:

- Director of the Corporate Customer Credits Department;
- BoD member responsible for management of the Corporate Banking organisational unit.

LSC

Authorized employees out of whom one is a member of the organisational unit responsible for the area of corporate and SME credits and another one from the Corporate Banking organisational unit are members of the Committee. Appointment of members from the Corporate Banking organisational unit is proposed by the Chief Director of the Corporate Banking organisational unit. Appointment of members from the organisational unit responsible for the area of corporate and SME credits is proposed by the Director of the Corporate and SME Credits Division.

LSC members are approved and appointed by a BoD member responsible for the area of credits in the form of a special letter.

Activity:

LCC and LSC are credit committees with approval powers for clients of ČSOB Finančná skupina (legal entities, natural persons - entrepreneurs) for credit proposals up to the level of credit powers defined in the internal regulation "Credit powers and approval process" (large corporate, non-banking financial institutions, medium corporate segment). Credit powers were granted to LSC and LCC by ČSOB and KBC BoD. LSC and LCC are responsible for credit risk approval both in ČSOB and its subsidiary ČSOB Leasing. The standing order, competences of their members, form of decision-making and procedure for elaborating resolutions from LSC and LCC credit committees session are stipulated in the LSC and LCC standing orders.

Retailový úverový výbor (RCC)

Zloženie:
Schvaľovateľ prvej úrovne:
I. úvery hypotekárneho typu:
- riaditeľ Divízie Retailových úverov alebo
- riaditeľ Odboru produktového manažmentu a procesov pre Retailové úvery

II. úvery pre spotrebné financovanie:
- riaditeľ Odboru riadenia rizika Retailových úverov

Schvaľovateľ druhej úrovne:
- Člen predstavenstva zodpovedný za riadenie útvaru Financie, úvery a ALM alebo
- riaditeľ Divízie Retailových úverov alebo
- člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Retailové a privátne bankovníctvo alebo
- riaditeľ Divízie riadenia retailovej pobočkovej siete regióny Slovenska
- riaditeľ Divízie retailu Bratislava a kontaktného centra
- riaditeľ Divízie privátneho bankovníctva

Činnosť:
Tento výbor predstavuje najvyšší stupeň rozhodovania, ktorý posudzuje a prijíma rozhodnutia o úveroch pre fyzické osoby s vysokými limitmi (úvery pre spotrebné financovanie, hypotekárne úvery).

Výkonný retailový výbor (REC)

Zloženie:
Predseda – člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Retailové a privátne bankovníctvo
Členovia:
- riaditeľ Divízie retailu Bratislava a kontaktného centra
- riaditeľ Divízie riadenia retailovej pobočkovej siete regióny Slovenska
- riaditeľ Zákazníckej divízie
- riaditeľ Divízie poradenstva a obchodných procesov
- riaditeľ Divízie riadenie externej distribúcie
- riaditeľ Divízie privátneho bankovníctva

Retail Credit Committee (RCC)

Structure:
First-level approver:
I. mortgage-type credits:
- Director of the Retail Credits Division; or
- Director of the Product Management and Processes for Retail Credits Department

II. consumer financing credits:
- Director of the Retail Credits Risk Management Department;

Second-level approver:
- BoD member responsible for Finance, Credits and ALM unit management; or
- Director of the Retail Credits Division; or
- BoD member responsible for management of the Retail and Private Banking organisational unit; or
- Director of the Retail Branch Network Management Slovak Regions Division;
- Director of the Retail Bratislava and Contact Center Division;
- Director of the Private Banking Division;

Activity:
This Committee represents the supreme decision-making level which assesses and adopts decisions about credits for natural persons with high limits (credits for consumer financing, mortgage credits).

Retail Executive Committee (REC)

Structure:
Chair – BoD member responsible for management of the Retail and Private Banking organisational unit
Members:
- Director of the Bratislava Retail Division and of the Contact Centre;
- Director of the Retail Branch Network Management Division for Slovak regions;
- Director of the Customer Division;
- Director of the Advisory and Business Processes Division;
- Director of the External Distribution Management Division;
- Director of the Private Banking Division;

Činnosť:
a) zmeny v produktovom portfóliu banky
b) zmeny a výnimky týkajúce sa úrokovej sadzby, poplatkov, provízií, zliav vzhľadom na vývoj trhových výmenných kurzov,
c) obchodný a finančný plán banky
d) distribúcia a podpora predajných aktivít banky
e) zmeny a nové návrhy marketingových kampaní

Výbor pre nové a aktívne produkty - Retail a privátne bankovníctvo (NAPP Retail a Private Banking)

Zloženie:
Predseda: – člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Retailové a privátne bankovníctvo a CRO
– člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Riziká a compliance

Členovia (vždy v závislosti od diskutovaných produktov):
- riaditeľ Divízie retailových úverov
- riaditeľ Divízie platieb a operácií
- manažér KBC Asset Management SR
- člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Firemné bankovníctvo
- generálny riaditeľ ČSOB Leasing
- generálny riaditeľ ČSOB Poisťovňa
- riaditeľ Zákazníckej divízie

Pozorovatelia:
- Odbor vnútorného auditu

Činnosť:
zodpovedný za schválenie všetkých nových produktov a revízií existujúcich produktov zahrnutých do pôsobnosti NAPP Retail a PBA (retail, privátne bankovníctvo, hypotekárne úvery, SME produkty, elektronické bankovníctvo, spotrebné financovanie, platby, asset management) a ponúkaných príslušnými distribučnými kanálmi zahrnutými v pôsobnosti NAPP

Activity:
a) changes to the Bank product portfolio;
b) changes and exceptions related to interest rate, fees, commissions and discounts with regard to development of market exchange rates;
c) the Bank's business and financial plan;
d) distribution of and support for the Bank's sales activities;
e) changes to and new proposals for marketing campaigns.

Committee for New and Active Products - Retail and Private Banking (NAPP Retail and Private Banking)

Structure:
Chair: – BoD member responsible for management of the Retail and Private Banking and CRO organisational unit; – BoD member responsible for management of the Risks and Compliance organisational unit

Members (always depending on the products discussed):
- Director of the Retail Credits Division
- Director of the Payments and Operations Division
- KBC Asset Management SR Manager
- BoD member responsible for management of the Corporate Banking organisational unit
- Director General of ČSOB Leasing
- Director General of ČSOB Poisťovňa
- Director of the Customer Division

Observers:
- Internal Audit Department

Activity:
responsible for approval of all new products and reviews of the existing products included in the competence of NAPP Retail and PBA (retail, private banking, mortgage credits, SME products, e-banking, consumer financing, payments, asset management) and offered by relevant distribution channels included in the competence of NAPP

Výbor pre nové a aktívne produkty - Firemné bankovníctvo (NAPP Corporate banking)

Zloženie:
Predseda: – člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Firemné bankovníctvo a CRO – člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Riziká a compliance
Členovia (vždy v závislosti od diskutovaných produktov):
- riaditeľ Divízie korporátnych a SME úverov
- riaditeľ Divízie finančných trhov
- riaditeľ Divízie riešení pre firemných klientov
- riaditeľ Divízie Retailu Bratislava a kontaktného centra
- riaditeľ Divízie riadenia retailovej pobočkovej siete regióny Slovenska
- riaditeľ Divízie privátneho bankovníctva
- generálny riaditeľ ČSOB Leasing
- generálny riaditeľ ČSOB Poisťovňa
- riaditeľ Zákazníckej divízie

Pozorovatelia:
- Odbor vnútorného auditu

Činnosť:
zodpovedný za schválenie všetkých nových produktov a revízií existujúcich produktov zahrnutých do pôsobnosti NAPP Firemné bankovníctvo(firemné bankovníctvo, korporátne úvery, finančné trhy, obchodné financovanie, finančné inštitúcie, ICM, faktoring) a ponúkaných príslušnými distribučnými kanálmi zahrnutými v pôsobnosti NAPP.

Výbor pre úverové riziko

Zloženie:
Predseda:
CRO – člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Riziká a compliance
Podpredseda:
CFO – člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Financie, úvery a ALM

Committee for New and Active Products - Corporate banking (NAPP Corporate banking)

Structure:
Chair: – BoD member responsible for management of the Corporate Banking and CRO organisational unit; - BoD member responsible for management of the Risks and Compliance organisational unit
Members (always depending on the products discussed):
- Director of the Corporate and SME Credits Division
- Director of the Financial Markets Division
- Director of the Corporate Client Solutions Division
- Director of the Bratislava Retail Division and of the Contact Centre
- Director of the Retail Branch Network Management Division for Slovak Regions
- Director of the Private Banking Division
- Director General of ČSOB Leasing
- Director General of ČSOB Poisťovňa
- Director of the Customer Division

Observers:
- Internal Audit Department

Activity:
responsible for approval of all new products and reviews of the existing products included in the competence of NAPP Corporate Banking (corporate banking, corporate credits, financial markets, business financing, financial institutions, ICM, factoring) and offered by relevant distribution channels included in the competence of NAPP.

Credit Risk Committee

Structure:
Chair:
CRO – BoD member responsible for management of the Risk and Compliance organisational unit
Vice-Chair:
CFO – BoD member responsible for management of the Finance, Credits and ALM organisational unit

Stáli členovia:
- riaditeľ divízie korporátnych a SME úverov,
- riaditeľ divízie retailových úverov,
- riaditeľ odboru riadenia rizika retailových úverov,
- riaditeľ oddelenia riadenia ratingového systému,
- riaditeľ odboru riadenia úverového rizika.

Činnosť:
Výbor na prijímanie rozhodnutí v oblasti riadenia úverového rizika s hlavnými zodpovednosťami:
- identifikácia a definícia úverového rizika,
- metodológia úverového rizika,
- monitorovanie a riadenie úverového rizika
- implementácia úverovej politiky,
- stanovenie rámca pre schvaľovanie nového a existujúceho úverového rizika, implementácia rozhodnutí KBC Group Credit Risk Committee v rámci Československej obchodnej banky, a.s.

Výbor pre inovácie (Venture board)

Členovia:
- predseda predstavenstva ČSOB Banky,
- predseda predstavenstva ČSOB Poisťovne, a.s.,
- člen predstavenstva zodpovedný za Spracovanie operácií, ICT a inovácie.

Činnosť:
a) stanovovanie a schvaľovanie hlavného smerovania v oblasti externých inovácií v súlade so stratégiou ČSOB Finančnej skupiny,
b) schvaľovanie zásadných rozhodnutí v externom inovačnom procese,
c) schvaľovanie ideí a vertikálnych oblastí vstupujúcich do externého inovačného procesu,
d) schvaľovanie posunutia externej inovácie do jednotlivých úrovní externého inovačného procesu,
e) schvaľovanie investícií pre vývoj a implementáciu externej inovácie,
f) schvaľovanie ročného finančného budgetu pre externé inovácie (konečné rozhodnutie je v banke alebo v poisťovni).

Permanent members:
- Director of the Corporate and SME Credits Division,
- Director of the Retail Credits Division,
- Director of the Retail Credits Risk Management Department,
- Director of the Rating System Management Department,
- Director of the Credit Risk Management Department.

Activity:
Committee for adopting decisions in the area of credit risk management with the main responsibilities:
- identification and definition of credit risk,
- methodology of credit risk,
- monitoring and management of credit risk
- implementation of credit policy,
- setting a framework for approving new and existing credit risk,implementation of the decisions of KBC Group Credit Risk Committee within Československá obchodná banka, a.s.

Innovation committee (Venture board)

Members:
- Chief of the Board of Directors of ČSOB Banka,
- Chief of the Board of Directors of ČSOB Poisťovňa, a.s.,
- Member of the Board of Directors responsible for Operations Processing, ICT and Innovation.

Activity:
a) setting and approving the primary direction in the area of external innovation in line with ČSOB Financial Group's strategy,
b) approving critical decisions in the external innovation process,
c) approving ideas and vertical areas entering the external innovation process,
d) approving the shift of external innovation into individual levels of the external innovation process,
e) approving investments for development and implementation of external innovation,
f) approving the annual financial budget for external innovation (the final decision is made by the bank or the insurance company).

Výkonný korporátny výbor

Členovia:
- člen predstavenstva zodpovedný za Firemné bankovníctvo,
- riaditeľ divízie finančných trhov,
- riaditeľ divízie korporátnej klientely,
- riaditeľ divízie malých a stredných podnikov,
- riaditeľ divízie riešení pre firemných klientov,
- manažér oddelenia obchodovania na finančnom trhu,
- riaditeľ odboru finančných inštitúcií a custody,
- riaditeľ odboru štruktúrovaného financovania,
- riaditeľ odboru obchodného financovania a cash managementu,
- riaditeľ odboru podpory firemného bankovníctva,
- riaditeľ odboru financovania nehnuteľností,
- LORM,
- business architekt divízie riešení pre firemných klientov.

Činnosť:
schvaľovanie všetkých zmien spojených s marketingom a predajom v oblasti firemného bankovníctva: produktové portfólio, pricing, stratégia distribučných kanálov, marketingové kampane a ostatné aspekty firemného obchodovania.

Executive Corporate Committee

Members:
- BoD member responsible for Corporate Banking,
- Director of the Financial Markets Division,
- Director of the Corporate Client Division,
- Director of the Small and Medium Enterprises Division,
- Director of the Corporate Client Solutions Division,
- Manager of the Financial Market Trade Department,
- Director of the Financial Institutions and Custody Department,
- Director of the Structured Financing Department,
- Director of the Business Financing and Cash Management Department,
- Director of the Corporate Banking Support Department,
- Director of the Real Estate Financing Department,
- LORM,
- Business Architect of the Corporate Client Solutions Division.

Activity:
approving all changes related to marketing and sales in the area of corporate banking: product portfolio, pricing, distribution channel strategy, marketing campaigns, and other aspects of corporate business.

Opis hlavných systémov vnútornej kontroly a riadenia rizík vo vzťahu k účtovnej uzávierke

Na zabezpečenie verného a pravdivého zobrazenia transakcií v účtovníctve a správne zostavenie finančných výkazov sa používajú nástroje v rôznych oblastiach. Kontroly sú uskutočňované automaticky aj manuálne a sú zabudované do celého procesu od zavedenia transakcie do systému až po zostavenie finančných výkazov.

Účtovníctvo je vedené formou analytických účtov, ktorých náplň je pravidelne revidovaná. Zostatky účtov hlavnej knihy podliehajú pravidelným kontrolám, minimálne raz za mesiac. Účty hlavnej knihy sú rozdelené do skupín, za ktoré zodpovedá tzv. account manager. Account manager uskutočňuje logické a špecifické kontroly vťahujúce sa k zostatkom na účtoch hlavnej knihy. Kontrolami sa sleduje vývoj zostatku na účte, monitorovanie výskytu neobvyklých transakcií, sledovanie ručných zásahov na účtoch s automatickým účtovaním a pod. Kontrolné činnosti sú nastavené za účelom minimalizácie vzniku účtovných chýb. Vhodnosť a účinnosť vykonávaných kontrol je pravidelne vyhodnocovaná a v prípade významných zistení sú výsledky na polročnej báze predkladané výboru pre audit.

Súčasťou vnútorného kontrolného systému sú aj interné smernice, ktoré vymedzujú zodpovednosť a právomoci zamestnancom pri vytváraní účtovných záznamov tak, aby bolo zabezpečené oddelenie právomoci v rámci obehu účtovných dokladov. Existujú kontrolné procedúry v rámci účtovných systémov, vrátane kontroly štyroch očí a autorizácie oprávnenosti prístupu. Riziko neoprávneného účtovania je minimalizované určením osôb, ktoré môžu vstupovať do účtovacieho procesu a vykonávať vymedzený okruh transakcií a osôb poverených schvaľovaním.

Na úrovni skupiny sú zavedené štandardy, ktoré definujú vnútorné kontroly účtovných procesov na základe kľúčových kontrol v účtovníctve a finančnom vykazovaní. Prostredníctvom štandardov sa riadia hlavné riziká spojené s procesom, ktoré zahŕňajú zriadenie a udržanie architektúry procesov v účtovníctve, účtovných politík a reportingu.

Description of the main internal control systems and risk management systems in relation to financial statements

Tools are used in many areas in order to ensure a true and fair reflection of transactions in accounting and correct preparation of financial statements. Checks are performed both automatically and manually and they are embedded throughout the entire process, from introducing a transaction into the system up to preparing financial statements.

Accounting is made in the form of analytical accounts, the content of which is regularly reviewed. Balances of accounts of the general ledger are checked regularly, at least once per month. Accounts of the general ledger are divided into groups for which the Account Manager is responsible. The Account Manager performs logical and specific checks related to balances of general ledger accounts. The aim of the checks is to monitor the development of the balances, the occurrence of unusual transactions, and manual actions performed in accounts with automatic accounting, etc. The aim of the checks is to minimize the occurrence of accounting errors. The appropriateness and effectiveness of the checks is regularly reviewed and, if there are any major findings, the results are submitted biannually to the Audit Committee.

The internal control mechanism includes also internal regulations delimiting the responsibilities and powers of employees when preparing accounting records, the aim of which is to ensure a division of powers in the circulation of accounting documents. Accounting systems also contain control procedures, including a four-eye check and authorization of access rights. The risk of unauthorized accounting is minimized by determining persons who may enter the accounting process and perform a delimited area of transactions and persons entitled to grant approvals.

Standards have been introduced at the group level which define the internal checks of accounting processes based on key checks in accounting and financial reporting. The standards help to manage the main risks related to the process which involve establishing and maintaining the architecture of processes in accounting, accounting policies and reporting.

Procesy riadenia rizika sú v celej skupine založené na modeli troch línií zodpovednosti. Prvú líniu predstavujú samotné obchodné útvary a lokálny manažér operačných rizík. Druhú líniu tvoria riziká, právne služby, compliance a iné podporné útvary. Tretia línia, Odbor vnútorného auditu, hodnotí plnenie úloh obidvoch línií zodpovednosti a nezávisle tak preveruje primeranosť metód, vnútorný kontrolný systém ako aj dodržiavanie postupov. Vnútorný audit prerokováva výsledky hodnotenia s manažmentom a predkladá závery a odporúčania Výboru auditu. V priebehu svojej činnosti Vnútorný audit vykonáva následné overenie implementácie odporúčaní.

Konsolidované a individuálne účtovné výkazy zostavené podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo sú pripravované Odborom finančného reportingu. Finančné výkazy a správy sa pravidelne predkladajú štatutárnym orgánom.

Risk management processes throughout the entire group are based on the model of three lines of responsibility. The first line is represented by business units and the local operational risks manager. The second line involves risks, legal services, compliance and other supporting units. The third line, the Internal Audit Department, assesses the performance of tasks of both lines of responsibility and thus ensures independent verification of the appropriateness of methods, the internal control system as well as compliance with procedures. The Internal Audit Department discusses assessment results with the management and submits its conclusions and recommendations to the Audit Committee. During the course of its activities the Internal Audit Department performs subsequent verification of implementation of the recommendations.

Consolidated and separate financial statements are prepared by the Financial Reporting Section in accordance with the International Financial Reporting Standards. Financial statements and reports are regularly submitted to statutory bodies.

Vyhlásenie zodpovedných osôb

Zodpovedné osoby spoločnosti Československá obchodná banka, a.s. so sídlom Žižkova 11, 811 02 Bratislava, IČO: 36 854 140, zapísaná v Obchodnom registri Okresného sudu Bratislava I, oddiel Sa, vložka č. 4314/B vyhlasujú podľa svojich najlepších znalostí, že Individuálna i Konsolidovaná účtovná závierka Československej obchodnej banky, a.s. za rok končiaci sa 31. decembra 2017, vypracovaná v súlade s osobitným predpismi, poskytuje pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a hospodárskeho výsledku Československej obchodnej banky, a.s. a spoločnosti zaradených do celkovej konsolidácie, a že Výročná správa Československej obchodnej banky, a.s. obsahuje pravdivý a verný prehľad vývoja a výsledkov obchodnej činnosti a postavenia Československej obchodnej banky, a.s. a spoločnosti zahrnutých do celkovej konsolidácie spolu s opisom hlavných rizík a neistôt, ktorým čelí.

Okrem udalostí zverejnených v individuálnej a konsolidovanej účtovnej závierke, od 31. decembra 2017 až do dátumu vydania výročnej správy neboli zistene žiadne ďalšie udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu alebo vykázanie.

Tato výročná sprava bola podpísaná a schválená na vydanie predstavenstvom banky dňa 4. apríla 2018.

Dátum zverejnenia výročnej správy je 30. apríla 2018.

Declaration of responsible persons

Responsible persons of Československá obchodná banka, a.s. with its registered office at Žižkova 11, 811 02 Bratislava, company ID: 36 854 140, registered in the Company Register of the District Court of Bratislava I, Section: Sa, File No. 4314/B acknowledge that, to the best of their knowledge, the separate and the consolidated financial statements of Československá obchodná banka, a.s. for the year ending on 31 December 2017, prepared in accordance with special regulations, gives a true and fair view of the assets, liabilities, financial situation and economic performance of Československá obchodná banka, a.s. and of companies included in the overall consolidation and that the Annual Report of Československá obchodná banka, a.s. contains a true and fair view of the development and results of the business activities and position of Československá obchodná banka, a.s. and of companies included in the overall consolidation together with a description of the main risks and uncertainties it is facing.

Apart from all events disclosed in the separate and the consolidated financial statements, no other events were discovered from 31 December 2017 until the Annual Report's publication date which would require any modification or reporting.

The present Annual Report was signed and approved for publication by the Bank´s Board of Directors on 4 April 2018.

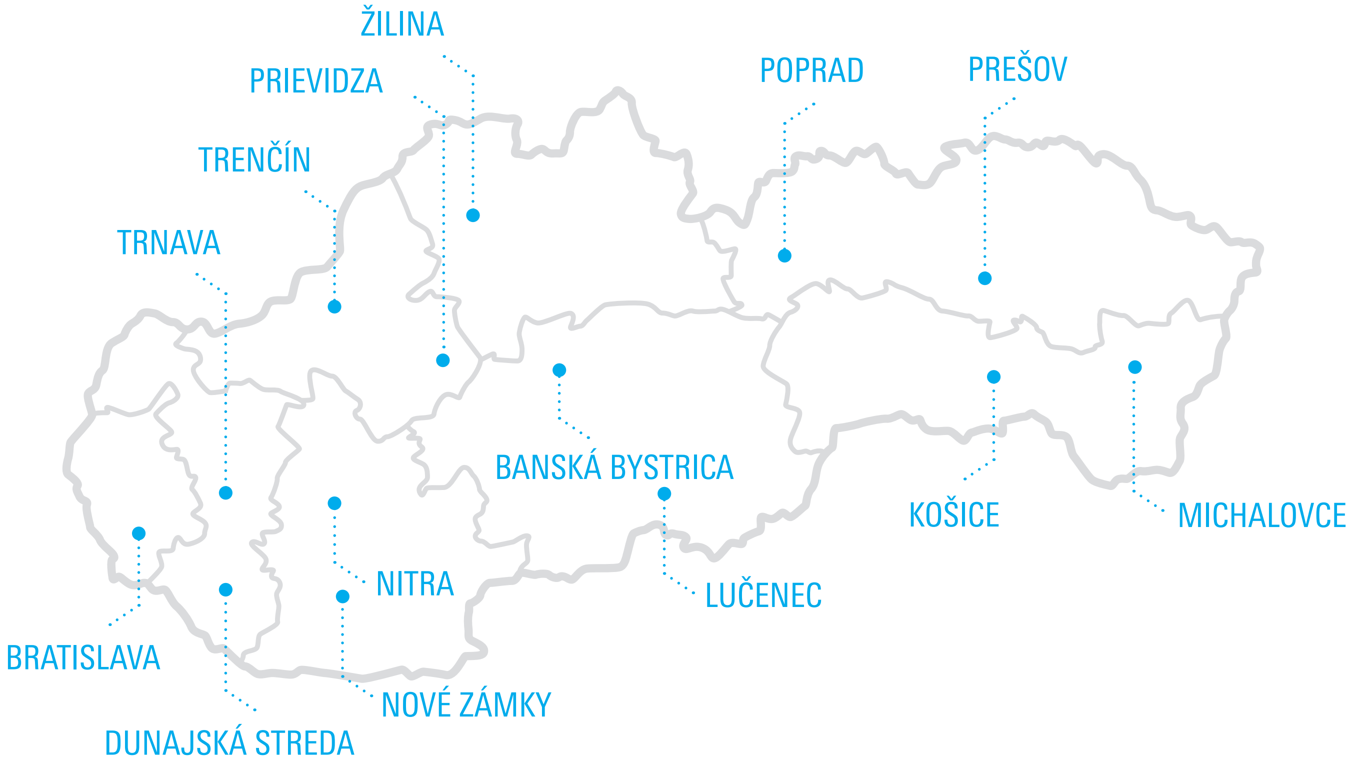
The Annual Report was published on 30 April 2018.

Ing. Daniel Kollár,
predseda predstavenstva / BoD chairman,

a / and

Ing. Juraj Ebringer,
člen predstavenstva / BoD member

SIEŤ OBCHODNÝCH MIEST
BRANCH NETWORK



Pobočky pre retailových klientov / Branches for retail clients

Bánovce nad Bebravou
Námestie Ľ. Štúra 10/10
957 01 Bánovce nad Bebravou

Banská Bystrica
Dolná 12
974 01 Banská Bystrica

Horná 69
974 01 Banská Bystrica

Na troskách 25, OC EUROPA
974 01 Banská Bystrica

Bardejov
Radničné nám. 7
085 01 Bardejov

Bratislava
Križna 46
821 08 Bratislava

Ivánska cesta 16
821 04 Bratislava

Lehockého 3
811 06 Bratislava

Vajnorská 100,
Polus City Center
831 04 Bratislava

Nám. SNP 29
811 01 Bratislava

Einsteinova 18,
OC AUPARK
851 01 Bratislava

Karadžičova 8
821 08 Bratislava

Radlinského 10
811 07 Bratislava

Panónska cesta 7/A
851 04 Bratislava

Hálkova 1
831 03 Bratislava

M. Sch. Trnavského 8
841 01 Bratislava

Ružinovská 5
821 02 Bratislava

Račianska 21
831 02 Bratislava

Kaštieľska 2
821 05 Bratislava

Kazanská 56
821 06 Bratislava

Stromová 54
831 01 Bratislava

Hany Meličkovej 43
841 05 Bratislava

Lamač č. súp. 6780, Bory Mall
840 02 Bratislava

Laurinská 1
811 01 Bratislava

Detvianska 10A
831 06 Bratislava

Páričkova 7-9
821 08 Bratislava

Pribinova 8,
OC EUROVEA
811 09 Bratislava

Nám. hraničiarov 33
851 03 Bratislava

Žižkova 11
811 02 Bratislava

Brezno
Čsl. armády 55
977 01 Brezno

Bytča
Námestie SR 10
014 01 Bytča

Čadca
Palárikova 85
022 01 Čadca

Dolný Kubín
Samuela Nováka 2194
026 01 Dolný Kubín

Dubnica nad Váhom
Pod hájom 952/1
018 41
Dubnica nad Váhom

Dunajská Streda
Korzo B. Bartóka 9
929 01 Dunajská Streda

Galantská cesta 5692/20,
OC MAX
929 01 Dunajská Streda

Galanta
Hlavná 21
924 01 Galanta

Hlohovec
SNP 9
920 01 Hlohovec

Holíč
Bernolákova 369/1
908 51 Holíč

Humenné
Námestie slobody 2
066 01 Humenné

Kežmarok
Hlavné nám. 48
060 01 Kežmarok

Komárno
M. R. Štefánika 11
945 01 Komárno

Košice
Toryská 5, OC GALÉRIA
040 11 Košice

Mlynská 16
040 01 Košice

Hlavná 23
040 01 Košice

Nám. osloboditeľov 3377/1,
OC AUPARK
040 01 Košice

Nám. osloboditeľov 5
040 01 Košice

Letná 45
040 01 Košice

Americká trieda 11
040 13 Košice

Levice
Nám. Šoltésovej 11
934 01 Levice

Nám. Hrdinov 13
934 01 Levice

Liptovský Mikuláš
1. mája 16
031 01 Liptovský Mikuláš

Lučenec
Dr. Vodu 2
984 01 Lučenec

Malacky
Ľ. Zúbka 4
901 01 Malacky

Martin
M.R. Štefánika 56
036 01 Martin

Michalovce
Nám. osloboditeľov 60
071 01 Michalovce

Modra
Dukelská 1
900 01 Modra

Myjava
Nám. M. R. Štefánika 42
907 01 Myjava

Námestovo
Mláka 6/1
029 01 Námestovo

Nitra
Coboriho 7
949 01 Nitra

Fraňa Mojtu 4
949 01 Nitra

Štefánikova 59A
949 01 Nitra

Chrenovská 1661/30, OC MAX
949 01 Nitra

Nové Mesto nad Váhom
Čsl. armády 16
915 01 Nové Mesto
nad Váhom

Nové Zámky
M. R. Štefánika 19
940 02 Nové Zámky

Partizánske
Gen. Svobodu 885
958 01 Partizánske

Pezinok
M. R. Štefánika 20
902 01 Pezinok

Piešťany
Nám. slobody 17
921 01 Piešťany

Poprad
1. Mája 23
058 01 Poprad

Nám. sv. Egídia 83
058 01 Poprad

Štefánikova 897/2
058 01 Poprad

Považská Bystrica
Nám. A. Hlinku 25/30
017 01 Považská Bystrica

Prešov
Hlavná 96
080 01 Prešov

Hlavná 1
080 01 Prešov

Vihorlatská 2A, OC MAX
080 01 Prešov

Prievidza
Nám. slobody 9
971 01 Prievidza

Nábrežná 1913/5A,
SC KORZO
971 01 Prievidza

Púchov
Športovcov 892
020 01 Púchov

Rimavská Sobota
Hlavné nám. 15
979 01 Rimavská Sobota

Rožňava
Šafárikova 18
048 01 Rožňava

Ružomberok
Podhora 46
034 01 Ružomberok

Senec
Lichnerova 23
903 01 Senec

Senica
Hurbanova 529/2
905 01 Senica

Sereď
M. R. Štefánika 280/3
926 01 Sereď

Skalica
Nám. slobody 21
909 01 Skalica

Snina
Strojárska 2525
069 01 Snina

Spišská Nová Ves
Letná 48
052 01 Spišská Nová Ves

Stará Ľubovňa
Nám. Sv. Mikuláša 27
064 01 Stará Ľubovňa

Šaľa
Hlavná 10/33
927 01 Šaľa

Šamorín
Hlavná 43
931 01 Šamorín

Štúrovo
Hlavná 144/28
943 01 Štúrovo

Topoľčany
M.R. Štefánika 20
955 01 Topoľčany

Obchodná 1
955 01 Topoľčany

Trebišov
M.R. Štefánika 2104
075 01 Trebišov

Trenčín
Vajanského 3
911 01 Trenčín

Generála Svobodu 1,
OC JUŽANKA
911 08 Trenčín

Trnava
F. Urbánka 11, OC MAX
917 01 Trnava

Štefánikova 25
917 01 Trnava

Hlavná 14
917 01 Trnava

Veľký Krtíš
Nemocničná 10
990 01 Veľký Krtíš

Vráble
Levická 579
952 01 Vráble

Vranov nad Topľou
Nám. slobody 98
093 01 Vranov nad Topľou

Zlaté Moravce
Župná 15
953 01 Zlaté Moravce

Zvolen
Nám. SNP 41
960 01 Zvolen

Sládkovičova 93/10
960 84 Zvolen

Žiar nad Hronom
Štefana Moysesa 56
965 01 Žiar nad Hronom

Žilina
J. Milca 780/14
010 01 Žilina

J. M. Hurbana 1
010 01 Žilina

Vysokoškolákov 52,
OC DUBEŇ
010 08 Žilina

Štúrova 13
010 01 Žilina

Pobočky pre firemných klientov / Branches for corporate clients

SME pobočka Banská Bystrica
Horná 69
975 50 Banská Bystrica

SME pobočka Bratislava
Nám. SNP 29
815 63 Bratislava

Korporátna pobočka Bratislava I
Žižkova 11
815 63 Bratislava

Korporátna pobočka Bratislava II
Žižkova 11
815 63 Bratislava

SME pobočka Košice
nám. Osloboditeľov 5
040 01 Košice

Korporátna pobočka Košice
nám. Osloboditeľov 5
040 01 Košice

SME pobočka Nitra
Fraňa Mojtu 4
949 01 Nitra

SME pobočka Poprad
1. mája 23
058 01 Poprad

SME pobočka Prešov
Hlavná 96
080 01 Prešov

SME pobočka Trenčín
Vajanského 3
911 50 Trenčín

Korporátna pobočka Trenčín
Vajanského 3
911 50 Trenčín

SME pobočka Trnava
Štefánikova 25
917 01 Trnava

SME pobočka Žilina
Jána Milca 780/14
010 01 Žilina

Pobočky pre privátnych klientov / Branches for private clients

Bratislava
Nám. SNP 29
811 01 Bratislava

Trnava
Štefánikova 25
917 01 Trnava

Košice
Nám. Osloboditeľov 5
040 01 Košice

Trenčín
Vajanského 3
911 01 Trenčín

Československá obchodná banka, a.s.

Žižkova 11
811 02 Bratislava
Slovak Republic

Infolinka: 0850 111 777
E-mail: info@csob.sk
Web: www.csob.sk