

VÝROČNÁ SPRÁVA

ANNUAL
REPORT

2019



OBSAH / Table of Contents

Základné údaje o spoločnosti / Basic company data	6
Príhovor generálneho riaditeľa / Preface by the Director General	8
O spoločnosti / About the company	10
História spoločnosti / Company history	11
Organizačná štruktúra Československej obchodnej banky, a.s., účinná k 31.12.2019 / Organizational structure of Československá obchodná banka, a.s., effective as of 31 December 2019	14
Riadiace a kontrolné subjekty / Management and control bodies	16
ČSOB v roku 2019 – Kľúčové ukazovatele / ČSOB in 2019 – Key indicators	19
Slovenská ekonomika v roku 2019 / Slovak economy in 2019	25
Výhľad na rok 2020 / Objectives for 2020	26
Správa o aktivitách ČSOB / Report on ČSOB's activities	28
Konsolidovaná účtovná závierka / Consolidated Financial Statements	43
Individuálna účtovná závierka / Separate Financial Statements	211
Kódex správy a riadenia spoločnosti / Code of Company Administration and Management	368
Sieť obchodných miest / Network of branches	390

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:

- <https://www.kbc.com/en/investor-relations/reports/annual-reports.html>.

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:

Mária Mrázová,
manažérka oddelenia
finančného reportingu, marmrazova@csob.sk

Marek Gábriš,
hlavný ekonóm, mgabris@csob.sk

Juraj Štefanovič,
PR špecialista, jstefanovic@csob.sk

Form of disclosure of the Annual Report

- <https://www.csob.sk/o-nas/banka#financne-informacie>,
- as well as a notice of disclosure in the Hospodárske noviny daily newspaper.

Data related to annual financial statements of the parent company KBC Bank NV, Belgium are disclosed on the website:

- <https://www.kbc.com/en/investor-relations/reports/annual-reports.html>.

This Annual Report is prepared based on the 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 Separate Financial Statements contains all information as referred to in Article 77 (2) (b) of the Securities Act. The present Annual Report contains a declaration as referred to in Article 34 (2) (c) of the Stock Exchange Act and also a reference to a website where the annual financial statements of the parent company, KBC Bank NV, are disclosed (as referred to in Article 34 (3) of the Stock Exchange Act).

Contact persons regarding the preparation of the Annual Report:

Mária Mrázová,
Manager of the Financial
Reporting section, marmrazova@csob.sk

Marek Gábriš,
Chief Economist, mgabris@csob.sk

Juraj Štefanovič,
PR Specialist, jstefanovic@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 ID:	36 854 140
Dátum zápisu do Obchodného registra: / Registration date in the Commercial Register:	1.1.2008
Dátum pridelenia bankového povolenia: / Banking license issued:	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):	5299009605LMCH1WU462
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: akcie na meno / Form: registered shares	akcie na meno / registered shares
Podoba: zaknihované / 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 ID:	90029371
Podiel hlasovacích práv: / Proportion of voting rights:	100 %
Majetkový podiel: / Shareholding:	100 %

ČESKOSLOVENSKÁ OBCHODNÁ BANKA, A.S. MÁ KVALIFIKOVANÉ ÚČASTI NA ZÁKLADNOM IMANÍ NASLEDUJÚCICH SPOLOČNOSTÍ: / ČESKOSLOVENSKÁ OBCHODNÁ BANKA, A.S. HAS A QUALIFYING HOLDINGS IN THE SHARE CAPITAL OF THE FOLLOWING COMPANIES:

Názov spoločnosti Name of the company	IČO Company ID	Sídlo Registered Office	Podiel na základnom imaní (%) Share in Registered capital (%)
ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s.	35 799 200	Žižkova 11, 811 02 Bratislava	100.00%
ČSOB Leasing, a.s.	35 704 713	Žižkova 11, 811 02 Bratislava	100.00%
ČSOB Leasing poisťovací maklér, s.r.o.	35 887 222	Žižkova 11, 811 02 Bratislava	100.00%
ČSOB Real, s.r.o.	47 735 104	Žižkova 11, 811 02 Bratislava	100.00%
Nadácia ČSOB	42 182 743	Žižkova 11, 811 02 Bratislava	100.00%
ČSOB Advisory, s.r.o.	52 003 230	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 výročná 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 2019 nevyaložila žiadne materiálne náklady na činnosti v oblasti výskumu a vývoja.

Rating vydaný 30. novembra 2018 a platný aj k 31. decembru 2019.

Shares have not been admitted to trading on a regulated market in any member state of the European Economic Area. Shares of Československá obchodná banka, a. s., or bonds issued by Československá obchodná banka, a. s. do not have limited transferability. In the accounting period for which the Annual 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 parent entity. The securities of Československá obchodná banka, a.s. are not connected to any special rights of control. Voting rights related to shares of Československá obchodná banka, a.s. are not limited. Československá obchodná banka, a.s. is not aware of any agreements between security owners that could lead to a limitation of voting rights. In 2019, ČSOB Financial Group did not spend any material resources for its own activities in the field of research and development.

Rating issued on 30 November 2018 and applicable as at 31 December 2019.

RATING / RATING

Moody's Investors Service, 30. november 2018	
Dlhodobý rating vkladov / Long-term rating of deposits:	Baa1 (výhľad: pozitívny) / (outlook: positive)
Krátkodobý rating vkladov / Short-term rating of deposits	Prime-2
Dlhodobý rating emitenta / Long-term rating of the issuer	Baa2 (výhľad: pozitívny) / (outlook: positive)
Rating individuálnej finančnej sily / Individual financial strength rating	D
Baseline Credit Assessment (BCA) / Baseline Credit Assessment (BCA)	ba1
Upravený BCA / Modified BCA	baa2
Výhľad / Outlook	pozitívny / positive
Dlhodobý Counterparty Risk Rating / Long-Term Counterparty Risk Rating	A2
Krátkodobý Counterparty Risk Rating / Short-Term Counterparty Risk Rating	P-1
Dlhodobý Counterparty Risk Assessment / Long-Term Counterparty Risk Assessment	A2(cr)
Krátkodobý Counterparty Risk Assessment / Short-Term Counterparty Risk Assessment	P-1(cr)

Kontaktné údaje

Československá obchodná banka, a.s.

Žižkova 11
811 02 Bratislava
Slovenská republika

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

Contact Details

Československá obchodná banka, a.s.

Žižkova 11
811 02 Bratislava
Slovak Republic

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

Prihovor generálneho riaditeľa

Vážení klienti a obchodní partneri,

nie je novinkou, že na Slovensku niekoľko rokov po sebe pretrváva prostredie historicky najnižších sadzieb a premieta sa to aj do ziskovosti celého sektora. Ten je na Slovensku závislý od úrokových výnosov v ešte väčšej miere ako vo zvyšku európskeho trhu. Zároveň je poznačený jedným z najvyšších daňovo-odvodových zaťažení v rámci Európy. Napriek tomu sa nám podarilo v roku 2019 dosiahnuť výborný hospodársky výsledok. A to najmä využívaním skupinových synergií, ktoré sa odrážajú v lepšej a komplexnej ponuke služieb pre klientov, a teda aj vo vyššom záujme o produkty. Zároveň synergie prispievajú k efektívnejšiemu fungovaniu a nižším nákladom na prevádzku. Hospodársky výsledok za rok 2019 bol tiež pozitívne ovplyvnený kvalitným úverovým portfóliom a priaznivým vývojom na finančných trhoch.

Nevyhnutnosť zefektívňovať fungovanie sa však nemôže prejaviť na kvalite a dostupnosti služieb pre zákazníkov. Práve naopak. V roku 2019 sme preto pokračovali vo významných investíciách do digitálnych riešení pre klientov, s ktorými súvisí aj náš významný projekt prebudovania IT infraštruktúry banky a jej plnej digitalizácie.

Ako prvá banka na Slovensku sme v roku 2019 sprístupnili službu multibanking, vďaka ktorej zákazníci získavajú na jednom mieste, priamo v mobilnej aplikácii ČSOB SmartBanking, prehľad aj v účtoch vedených v iných bankách. Pre podnikateľov a firmy sme priniesli inovatívny nástroj Trade Club, ktorým im pomáhame rozvíjať ich medzinárodný obchod. Naše portfólio sme rozšírili o špeciálne poradenstvo zamerané pre rodinné podniky.

Uvedomujeme si, že ani prebytok likvidity na trhu pre malých podnikateľov automaticky nemusí znamenať zvýšenie dostupnosti úverov. Preto sme sa v roku 2019 rozhodli predĺžiť program podpory COSME, vďaka ktorému sú úvery pre nich dostupnejšie z pohľadu maximálnej dĺžky splácania, ceny, potreby zabezpečenia aj maximálnej výšky úveru.

Investovali sme do úplne nového elektronického bankovníctva a klientska zóna Moja ČSOB nahradila pôvodný internet-banking. Tá ponúka lepšiu užívateľskú skúsenosť, moderný dizajn optimalizovaný pre obrazovku počítača alebo tabletu, aj viac intuitívnosti. Klienti v nej nájdu na jednom mieste

Preface of the Director General

Dear Clients and Business Partners,

It is nothing new that the environment of historically low rates has persisted for several consecutive years in Slovakia and this is reflected in the profitability of the whole sector. In Slovakia, it is more dependent on interest income than in the rest of the European market. At the same time, it has been burdened by one of the highest tax liabilities in Europe. Nevertheless, we managed to achieve an excellent economic result in 2019. This was mainly due to the use of group synergies which were reflected in a better and more comprehensive range of services for clients, and thus in higher interest in our products. At the same time, these synergies have contributed to more efficient operations and lower operating costs. The economic result for 2019 was also positively influenced by the high-quality loan portfolio and the favourable development of financial markets.

However, the necessity of streamlining operations cannot impact the quality and availability of services to customers. On the contrary. Throughout 2019, we continued to make significant investments in digital solutions for our clients which are also related to our major project of rebuilding the bank's IT infrastructure and its full digitization.

As the first bank in Slovakia, we launched the multi-banking service in 2019 that enables customers to maintain an overview of accounts held at other banks directly in the ČSOB SmartBanking mobile application. For entrepreneurs and businesses, we have introduced an innovative Trade Club tool to help them develop their international business. We have expanded our portfolio with a special consultancy for family businesses.

We do realize that even abundant liquidity in the small business market does not automatically mean an increase in credit availability. Therefore, in 2019 we decided to extend the COSME support program which makes loans more accessible to them in terms of maximum repayment duration, price and security needs, as well as maximum loan amount.

We have invested into brand new electronic banking and the Moja ČSOB client zone has replaced the original internet banking. It offers a better user experience, a modern design optimized for the screen of your computer or tablet, and

všetko potrebné pre čo najjednoduchšiu správu financií. Navyše, v zóne Moja ČSOB si môžu klienti jednoducho a online vybaviť viaceré produkty, vrátane hypotéky a sporenia.

Som hrdý na to, že aj vďaka nášmu riešeniu najľahšieho platobného terminálu mPOS podporujeme ďalšie rozširovanie bezhotovostných platieb na Slovensku a elimináciu priestoru pre šedú ekonomiku. Len v minulom roku sa počet platieb kartou v obchodoch vlni zvýšil o ďalších 10 %. Počet obchodníkov využívajúcich terminály sa v ČSOB zvýšil od roku 2015 o 70 %.

A keďže sme presvedčení o tom, že úspech firmy sa nemeria iba cez krivku ziskovosti, aj v uplynulom roku sme prostredníctvom našej ČSOB nadácie finančne podporili viacero pre spoločnosť dôležitých a zmysluplných projektov. Sumu presahujúcu 225 000 EUR sme v rámci Zamestnaneckého grantového programu prerozdělili naprieč celým Slovenskom na podporu 79 komunitných projektov. Pokračovali sme v edukatívnom projekte ČSOB nadácie na podporu digitálnej gramotnosti ľudí s názvom Digitálna inteligencia. Vysoký záujem mladých aj škôl o zapojenie sa, ako aj samotné výsledky testovania nám potvrdili, že takáto iniciatíva má význam a téma kyberbezpečnosti je viac než aktuálna. Rok 2019 pre nás priniesol významný mílnik aj z pozície spoločnosti podporujúcej šport a zdravý životný štýl. Naše generálne partnerstvo na podujatí ČSOB Bratislava Marathon sme predĺžili o ďalších 7 rokov.

Podakovanie patrí aj všetkým zamestnancom za to, čo všetko pre ČSOB v roku 2019 urobili, za ich silnú prozákaznícku orientáciu a nasadenie. Už dnes vieme, že rok 2020 bude úplne iný. Uisťujem vás však, že naša podpora ekonomiky a obyvateľstva bude pre nás, pri zachovaní stability a zdravia sektora, prioritou číslo jedna.

more intuitiveness. Clients can find everything for easy financial management in one place. Moreover, the Moja ČSOB zone is an easy and online solution for clients interested in applying for several products, including mortgage and saving schemes.

I am proud that, thanks to our lightweight payment terminal mPOS solution, we have supported further expansion of cashless payments in Slovakia and elimination of grey economy opportunities. Last year alone, the number of card payments in stores increased by an additional 10%. The number of merchants using terminals has increased by 70% at ČSOB since 2015.

And, since we strongly believe that the company's success is not only measured through the profitability curve, last year we also supported a number of important and meaningful projects through our ČSOB Foundation. In the Employee Grant Program, we have redistributed € 225,000 across Slovakia to support 79 community projects. We have continued the educational project of ČSOB Foundation to support digital literacy called "Digital Intelligence". The high interest from young people and schools in getting involved, as well as the test results themselves, have proven that such an initiative is important and that the topic of cyber security is more important now than ever before. 2019 brought a significant milestone for us as a company promoting sports and a healthy lifestyle. We have extended our general partnership with the ČSOB Bratislava Marathon by another 7 years.

I would also like to thank our employees for all they did for ČSOB in 2019, for their strong customer orientation and commitment. We already know that 2020 will be a completely different year. However, I can assure you that our support for the economy and the populace, while maintaining the stability and health of the sector, will be our number one priority.

Daniel Kollár

Generálny riaditeľ
/ Chief Executive Officer

O spoločnosti

Profil spoločnosti

Československá obchodná banka, a.s. (ďalej už len "ČSOB") 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.

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 2019 okrem Československej obchodnej banky, a.s. aj ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s.; ČSOB Leasing; ČSOB Real, s. r. o.; Nadácia ČSOB a ČSOB Advisory, s.r.o. Sesterskou spoločnosťou ČSOB je ČSOB Poistovňa, 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 (hereinafter referred to as "ČSOB") is a leading Slovak bank with over 50 years of 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: natural persons, self-employed persons, SMEs, and corporate clients as well as institutional and private clients.

ČSOB Financial Group

ČSOB Financial Group provides professional financing and insurance services. Clients may find banking products and services as well as insurance, building savings, investment products, leasing, invoicing and much more under one roof. In 2019, besides Československá obchodná banka, a.s., members of ČSOB Financial Group included also ČSOB Stavebná sporiteľňa, a.s.; ČSOB Leasing; ČSOB Real, s. r. o.; Nadácia ČSOB and ČSOB Advisory, s.r.o. ČSOB Poistovňa, a.s. is an affiliate company of ČSOB.

Member of the KBC Group

The Belgian KBC Bank NV is the parent company and the sole shareholder of ČSOB. The KBC Group is one of the major players on the Belgian banking market and also one of the most important 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, the Czech Republic, Hungary, Bulgaria, and Ireland.

História

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 NV, ktorá patrí do finančnej skupiny KBC Group – jednej z najväčších a najsilnejších finančných skupín v Európe.

2002

Začiatok bankopoistovacieho modelu

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

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 natural persons. 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 NV which is a member of the KBC 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

Sformovanie ČSOB Finančnej skupiny

Snaha sústrediť všetky svoje dcérske spoločnosti pod jednu „strechu“ vyústila do vytvorenia ČSOB Finančnej skupiny. Jej súčasťou vtedy boli: ČSOB, ČSOB Poistovňa, ČSOB stavebná sporiteľňa, ČSOB Leasing, ČSOB Asset Management, ČSOB d.s.s. a 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 NV.

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

Predaj akcií ČSOB d.s.s.

Na základe súhlasu Národnej banky Slovenska (NBS) sa sto-percentným vlastníkom akcií ČSOB d.s.s. dňa 17.5.2011 stala Poštová banka.

2012

Transformácia ČSOB Asset Management

Spoločnosť ČSOB Asset Management začala proces transformácie na zahraničnú pobočku KBC Asset Management Slovensko. Cieľom transformácie bola centralizácia aktivít spojených s riadením portfólií, ako aj posilnenie lokálneho zastúpenia v oblasti podpory distribúcie a vývoja investičných produktov.

2006

Establishment of ČSOB Financial Group

The effort to concentrate all its subsidiaries "under one roof" resulted in the establishment of the ČSOB Financial Group. At that time, it included: ČSOB, ČSOB Poistovňa, ČSOB Stavebná sporiteľňa, ČSOB Leasing, ČSOB Asset Management, ČSOB d.s.s. and ČSOB Faktoring.

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 NV 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. Now strengthened, ČSOB became number four on the Slovak banking market not only in terms of deposits but also with regard to the volume of credits.

2011

Sale of shares of ČSOB d.s.s.

Based on the approval of the National Bank of Slovakia (NBS), Poštová banka became 100% owner of ČSOB d.s.s. on 17 May 2011.

2012

Transformation of ČSOB Asset Management

ČSOB Asset Management started the process of its transformation to the foreign branch of KBC Asset Management Slovakia. The aim of the transformation was to centralize portfolio management activities, as well as to strengthen local representation in the area of support for distribution and development of investment products.

2014

Nový slogan ČSOB

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 Zuckerman del na Žižkovej ulici v Bratislave. Viac ako 1300 zamestnancov získalo modernejšie a komfortnejšie pracovné prostredie.

2014

New slogan of ČSOB

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

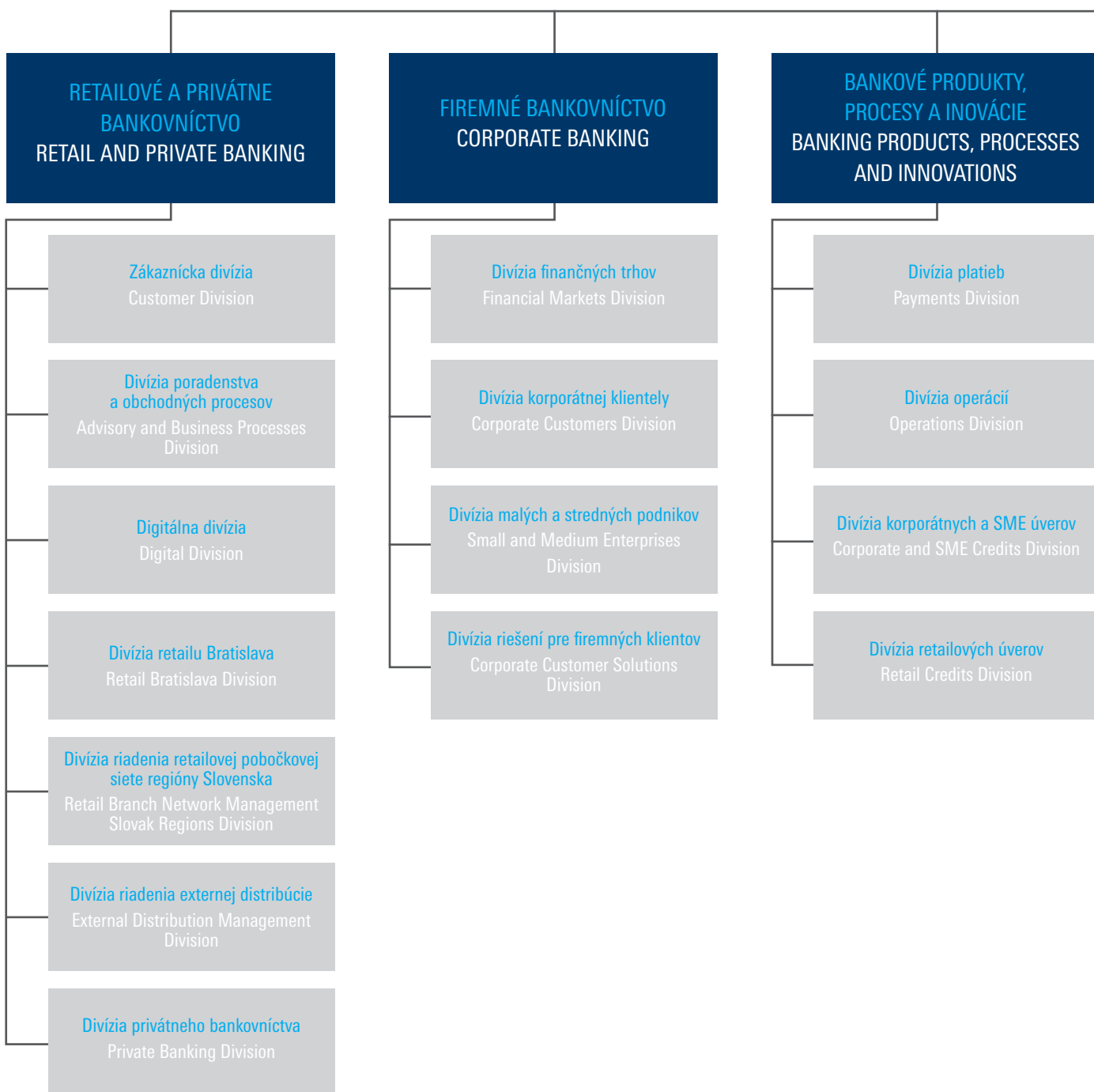
2017

New ČSOB headquarters

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

**Organizačná štruktúra
Československej obchodnej
banky, a.s., účinná
k 31.12.2019**

Organizational structure of
Československá obchodná
banka, a.s., effective as of
31 December 2019





Riadiace a kontrolné subjekty

Predstavenstvo ČSOB – štatutárny a výkonný orgán spoločnosti, ktorý k 31.12.2019 pozostával zo siedmich členov. Predseda predstavenstva je zároveň generálnym riaditeľom banky.

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 na Slovensku bol však už od roku 2004. Rovnako riadi aj 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.

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 Komerčnej banke, v ktorej pracoval v rokoch 1997 – 1999. Vyštudoval Ekonomickú univerzitu v Bratislave.

Marcela Výbohová

členka predstavenstva, Riziká, právne služby 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.

Management and control bodies

ČSOB Board of Directors – the statutory and executive body of the company which had seven members as of 31 December 2019. The Chairman of the BoD is also the Director General of the Bank.

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 ČSOB in Slovakia 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

Member of the Board of Directors, Retail and Private Banking

Juraj Ebringer came to ČSOB from ČSOB Leasing where he worked from 1999 in different positions, the last one being the Chairman of the Board of Directors 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

Member of the Board of Directors, Risks, Legal Services and Compliance

Marcela Výbohová has been a BoD member since February 2014. Until then, she worked at 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, Bankové produkty, procesy 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.

Ľuboš Ondrejko

člen predstavenstva, Firemné bankovníctvo

Ľuboš Ondrejko pôsobí v ČSOB od roku 2005, riadi oblasť Firemného 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.

Ján Lučan

člen predstavenstva, Finančné riadenie a centrálné služby

Ján Lučan pôsobil od roku 2000 v českej ČSOB, naposledy ako vrchný riaditeľ útvaru korporátneho bankovníctva. V ČSOB na Slovensku je ako člen predstavenstva zodpovedný za oblasť financií a riadenie aktív a pasív. Vyštudoval Vysokú školu ekonomickú a Právnickú fakultu Univerzity Karlovej v Prahe. Počas dvoch dekád v bankovníctve sa venoval aj oblasti kapitálových trhov, reštrukturalizácie, právnych služieb a špeciálnych projektov.

Evert Vandenbussche

člen predstavenstva, Transformácia a ICT

Evert Vandenbussche sa do ČSOB vrátil po troch rokoch pôsobenia v spoločnosti KBC Bank v Írsku vo funkcii prevádzkového riaditeľa. V skupine KBC pôsobí už od roku 1992 a podieľal sa na expanzii skupiny v strednej Európe. V minulosti pôsobil nielen na Slovensku, ale tiež v entitách KBC v Maďarsku a Českej republike. Je absolventom Univerzity v Leuvene v Belgicku.

Branislav Straka

Member of the Board of Directors, Banking Products, Processes and Innovation

Branislav Straka has been working at 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 insurance company. He graduated from the Slovak University of Technology and the University of Economics in Bratislava.

Ľuboš Ondrejko

Member of the Board of Directors, Corporate Banking

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

Ján Lučan

Member of the Board of Directors, Financial Management and Central Services

Since 2000, Ján Lučan worked for ČSOB in Czech Republic, leaving it as the Head Manager of the Corporate Banking Division. As a member of BoD at ČSOB in Slovakia, he is responsible for the area of finances and asset and liability management. He graduated from the University of Economics and the Faculty of Law of Charles University in Prague. During two decades spent in banking, he has also worked in the field of capital markets, debt restructuring, legal services and special projects.

Evert Vandenbussche

Member of the Board of Directors, Transformation and ICT

Evert Vandenbussche returned to ČSOB after three years of working for the KBC Bank in Ireland in the position of Operations Director. He has been with the KBC Group since 1992 and was involved in the group's expansion in Central Europe. In the past, he worked in Slovakia as well as at other KBC entities in Hungary and the Czech Republic. He graduated from the University of Leuven in Belgium.

Dozorná rada

Luc Popelier – predseda Dozornej rady

Peter Leška – člen Dozornej rady

Ladislav Mejzlík – člen Dozornej rady

Supervisory Board

Luc Popelier – Supervisory Board Chairman

Peter Leška – Supervisory Board Member

Ladislav Mejzlík – Supervisory Board Member

ČSOB v roku 2019 – Kľúčové ukazovatele (zostavené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

Návrh na rozdelenie zisku je súčasťou poznámky 23.6 konsolidovanej účtovnej závierky a poznámky 24.6 individuálnej účtovnej závierky.

ČSOB IN 2019 – KEY INDICATORS

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

The proposed profit distribution is included in Note 23.6 of the consolidated financial statements and Note 24.6 of the separate financial statements.

ČSOB FINANČNÁ SKUPINA	2019	2018	% ZMENA
ČSOB FINANCIAL GROUP	2019	2018	% CHANGE
SÚVAHA (v tis. EUR)			
BALANCE SHEET (EUR ths.)			
Celková bilančná suma / <i>Balance sheet total</i>	10 050 520	9 756 224	3 %
Úvery poskytnuté klientom / <i>Loans and receivables from customers</i>	7 512 511	7 115 588	6 %
Vklady a úvery prijaté od klientov / <i>Amounts owed to customers</i>	6 380 539	6 278 268	2 %
Vlastné imanie / <i>Equity</i>	874 994	853 755	2 %
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v tis. EUR)			
INCOME STATEMENT (EUR ths.)			
Čisté úrokové výnosy / <i>Net interest income</i>	200 803	206 502	(3 %)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / <i>Net fee and commission income</i>	76 427	69 480	10 %
Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely / <i>Net trading result and exchange differences</i>	3 828	6 096	(37 %)
Výnosy celkom / <i>Total income</i>	291 320	286 020	2 %
Prevádzkové náklady / <i>Operating expenses</i>	(191 455)	(186 055)	3 %
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / <i>Impairment losses and provisions for off-balance sheet risks</i>	(10 352)	(3 463)	199 %
Čistý zisk za účtovné obdobie / <i>Net profit for year</i>	70 685	73 980	(4 %)
VÝKONNOSŤ			
PERFORMANCE			
Pomer prevádzkových nákladov a výnosov / <i>Cost/ Income ratio</i>	65,72 %	65,05 %	0,67 %
ROE / <i>ROE</i>	8,18 %	8,86 %	(0,68 %)
ROA / <i>ROA</i>	0,70 %	0,76 %	(0,06 %)
TRHOVÉ PODIELY (ČSOB Banka)			
MARKET SHARES (ČSOB Bank)			
Celkové úvery / <i>Total loans</i>	10,49 %	10,55 %	(0,06 %)
Celkové vklady / <i>Total deposits</i>	10,03 %	10,63 %	(0,60 %)

Výkonnosť ČSOB Finančnej skupiny

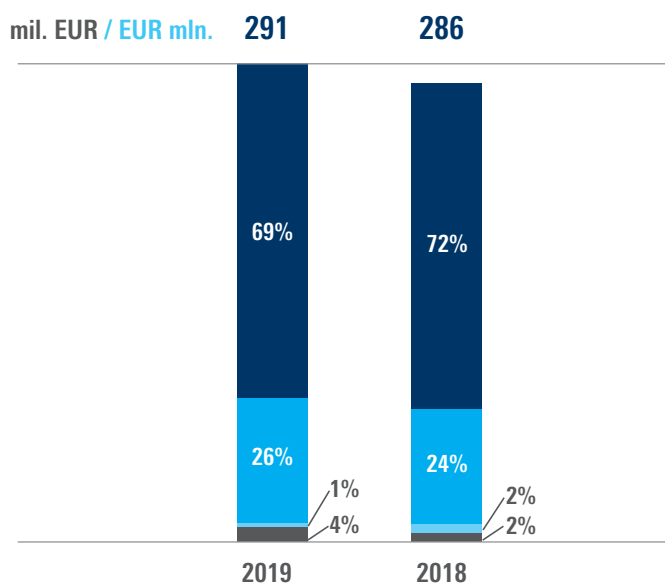
ČSOB Finančná skupina dosiahla v roku 2019 konsolidovaný čistý zisk vo výške takmer 71 mil. EUR. V porovnaní s takmer 74 mil. EUR v roku 2018 tak konsolidovaný čistý zisk medziročne poklesol o 4 %.

ČSOB Financial Group Performance

In the year 2019, ČSOB Financial Group achieved consolidated net profit in the amount of almost EUR 71 million. Comparing to almost EUR 74 million in the year 2018, Consolidated net profit decreased on year-on-year basis by 4%.

VÝVOJ VÝNOSOV A NÁKLADOV / INCOME AND EXPENSES DEVELOPMENT

Štruktúra výnosov / Income structure



Čisté úrokové výnosy za rok 2019 klesli v porovnaní s rokom 2018 takmer o 3 % a dosiahli výšku 201 mil. EUR. Vplyv trhového prostredia nízkych úrokových sadzieb pretrváva aj naďalej a ČSOB ho čiastočne kompenzuje zvýšením objemu poskytnutých úverov.

In comparison with the year 2018, **Net interest income** for the year 2019 decreased by almost 3% and reached the amount of EUR 201 million. The effect of low interest rate environment persists and ČSOB partially compensates it by growing volume of loans.

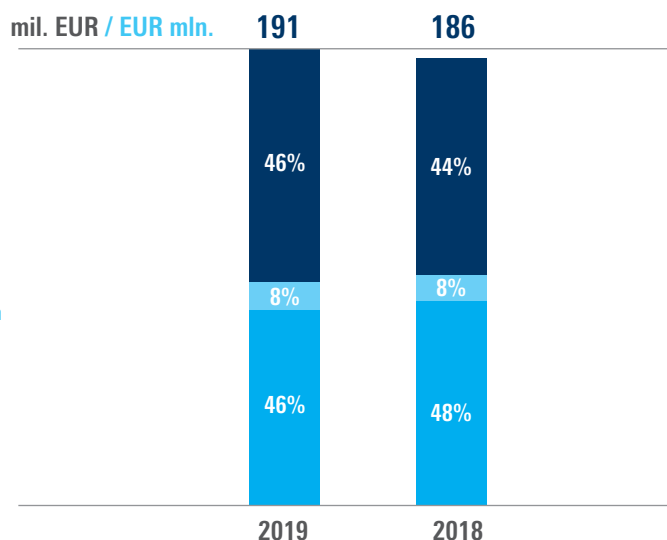
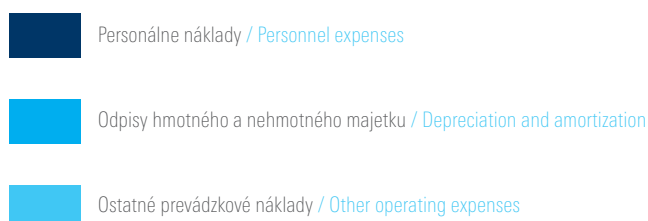
Čisté výnosy z poplatkov a provízií za rok 2019 medziročne stúpili o 10 %. Nárast z minuloročných 69 mil. EUR na tohtoročných 76 mil. EUR bol najmä vďaka zmene v rámci stratégie obsluhy prémiového segmentu.

Net fee and commission income for the year 2019 rose on year-on-year basis by 10%. The increase from EUR 69 million in the last year to EUR 76 million in this year is mainly thanks to the new premium segment servicing strategy.

Výnosy celkom narástli z 286 mil. EUR v roku 2018 na 291 mil. EUR v roku 2019. Medziročný nárast o takmer 2 % bol spôsobený najmä nárastom čistých výnosov z poplatkov a provízií a vyššími výnosmi z predaja cenných papierov v roku 2019.

Total income increased from EUR 286 million in the year 2018 to EUR 291 million in the year 2019. The year-on-year rise by almost 2% was influenced mainly by increase of net fee and commission income and higher net gain from the sale of securities in the year 2019.

Štruktúra nákladov / Expense Structure

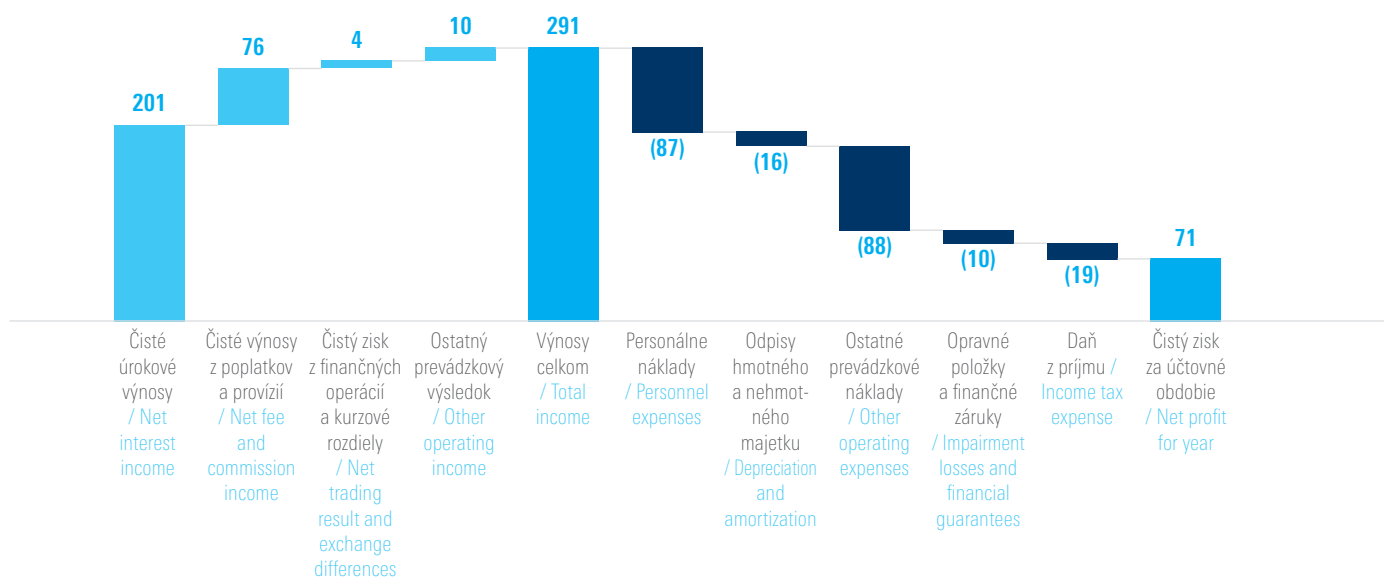


Prevádzkové náklady vzrástli oproti obdobiu minulého roku o 3 % a v roku 2019 dosiahli výšku 191 mil. EUR. ČSOB aj v roku 2019 pokračuje v investíciách do moderných technológií spojených so zatraktívňovaním služieb pre zákazníka.

Comparing to prior year, **Operating expenses** increased by 3% and in 2019 attained EUR 191 million. ČSOB continues to invest into modern technologies to provide more attractive services to the customers.

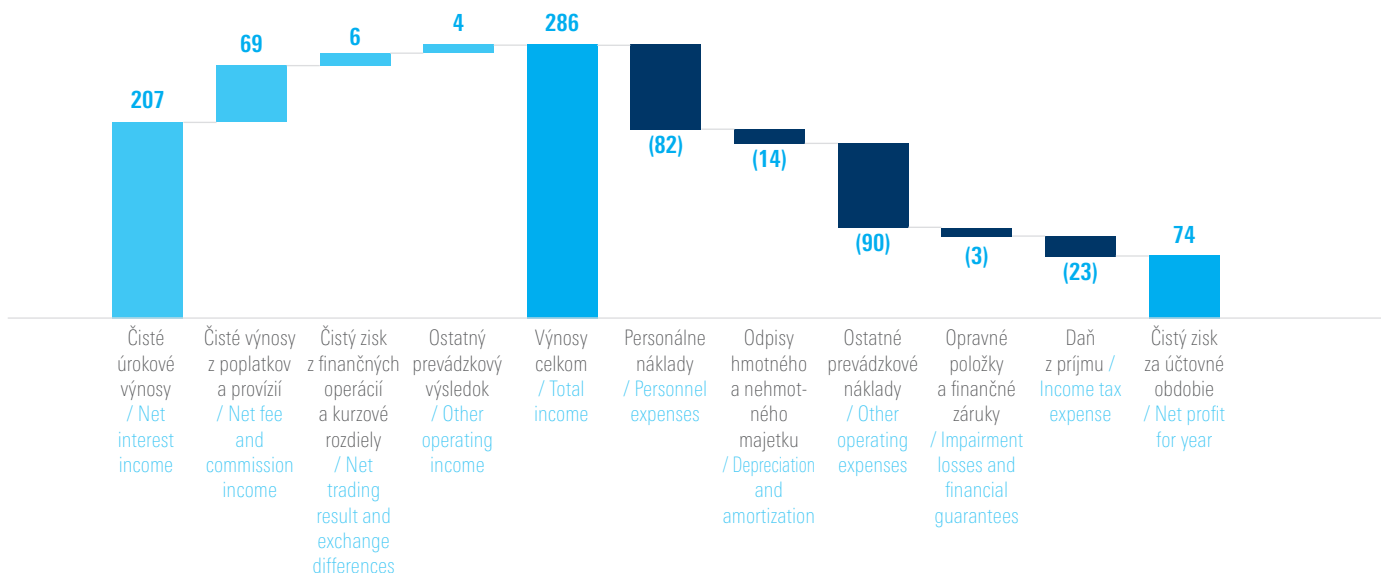
Zloženie čistého zisku za rok 2019 / Achievement of net result for 2019

mil. EUR / EUR mln



Zloženie čistého zisku za rok 2018 / Achievement of net result for 2018

mil. EUR / EUR mln



Vývoj bilancie

Konsolidovaná bilančná suma ČSOB bola k 31. decembru 2019 vo výške 10,1 mld. EUR a z minuloročných 9,8 mld. EUR vzrástla o 3 %.

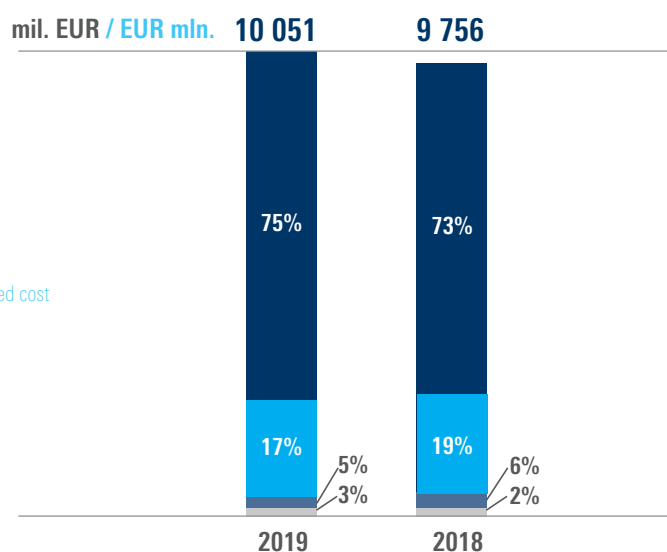
Úvery poskytnuté klientom rástli za uplynulý rok tempom 6 % a medziročne stúpili zo 7,1 mld. EUR k 31. decembru 2018 na 7,5 mld. EUR k 31. decembru 2019. Aj vďaka európskym podporným mechanizmom (tzv. Junckerov plán) medziročne najvýraznejšie rástli investičné úvery pre živnostníkov a malých podnikateľov, ktorých objem sa v porovnaní s predchádzajúcim rokom zvýšil o 13 %. Medziročne narástol aj objem úverov na bývanie o 9 % a objem kreditných kariet o 8 %.

Balance sheet development

Consolidated Balance sheet of ČSOB Group reached EUR 10.1 billion and grew from last year's EUR 9.8 billion by 3%.

During the last year, **Loans and receivables from customers** increased by growth rate of 6% and on year-on-year basis rose from EUR 7.1 billion as at 31 December 2018 to EUR 7.5 billion as at 31 December 2019. Thanks to European support mechanism (Juncker plan), the investment loans provided to MicroSME customers grew the most significantly and comparing to the previous year, their volume increased by 13%. On year-on-year basis, the volume of housing loans grew by 9% and the volume of credit cards grew by 8%.

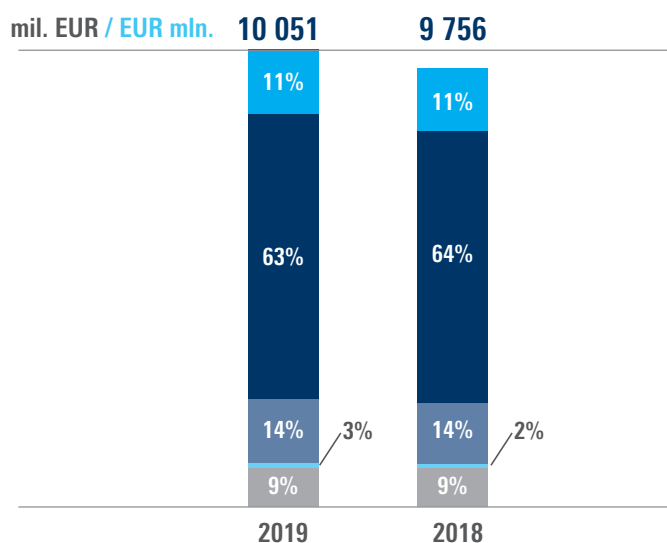
ŠTRUKTÚRA AKTÍV / ASSETS STRUCTURE



Vklady a úvery prijaté od klientov dosiahli výšku 6,4 mld. EUR a v medzročnom porovnaní mierne vzrástli o takmer 2 %. Objem vkladov na bežných účtoch fyzických osôb medzročne stúpol o 12 % a objem prostriedkov investovaných do podielových fondov sa zvýšil o 17 %. Celkový nárast bol sčasti eliminovaný maturitou terminovaných vkladov štátnych orgánov počas roku 2019.

Amounts owed to customers reached the amount of EUR 6.4 billion and compared to the last year slightly grew by almost 2%. The volume of retail current accounts increased on year-on-year basis by 12% and the volume invested to mutual funds grew by 17%. The increase in total was partially offset by the government term loans maturity during the year 2019.

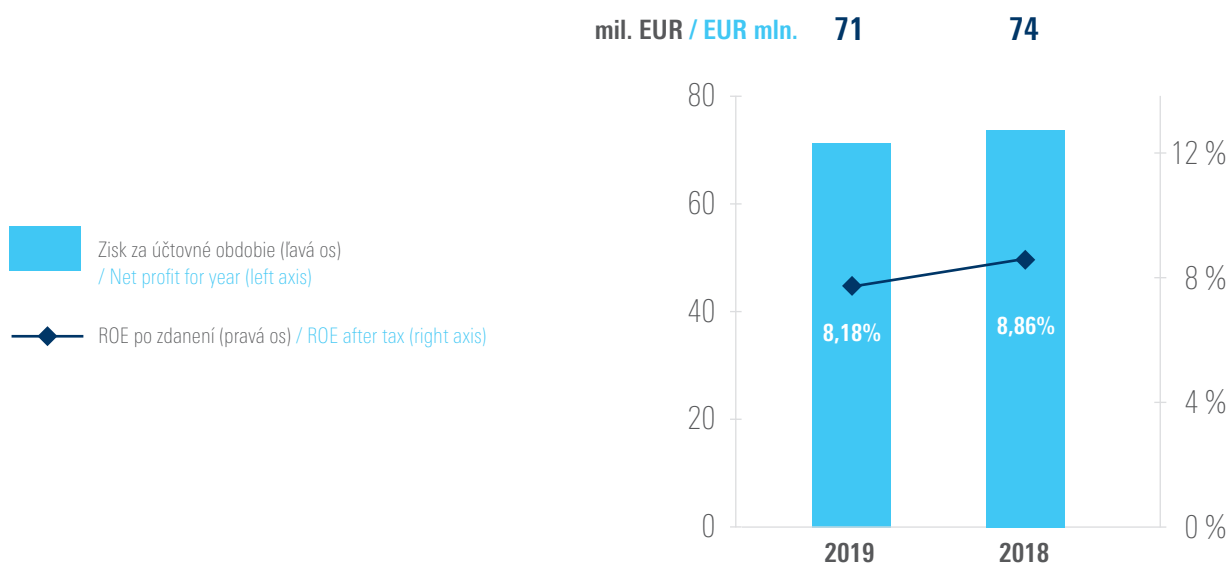
ŠTRUKTÚRA ZÁVÄZKOV A VLASTNÉHO IMANIA / LIABILITIES AND EQUITY STRUCTURE



Hodnota vlastného imania ČSOB Finančnej skupiny predstavuje 875 mil. EUR (2018: 854 mil. EUR). Výkonnosť meraná ukazovateľom ROE dosiahla v roku 2019 hodnotu 8,18 %, čo predstavuje pokles o 0,68 % oproti minulému roku, a je v súlade s vývojom hospodárskeho výsledku.

The equity of ČSOB Financial Group amounts to EUR 875 million (2018: EUR 854 million). In 2019, The performance measured by ROE indicator achieved the value of 8.18% and compared to the previous year represents a decrease by 0.68% which is in line with the development of net profit.

ROE A ZISK PO ZDANENÍ / ROE AND NET PROFIT AFTER TAX



Slovenská ekonomika v roku 2019

Slovenská ekonomika v minulom roku spomalila tempo rastu z 4,0 % na 2,3 % medziročne. Hlavný zdrojom dynamiky rastu bol domáci dopyt. Predovšetkým to bola spotreba domácností a investície. Konečná spotreba domácností vzrástla o 2,1 % medziročne a mohla sa oprieť o silný trh práce a dostupné úvery. Miera nezamestnanosti klesla na nové historické minimum. Nominálne mzdy medziročne vzrástli o 7,8 %. Reálne mzdy, teda platy očistené o rast cien, boli vyššie o 5 %. Dynamika tak bola vyššia ako pred rokom (3,6 %). Nebol to však iba rast miezd, ktorý pomáhal hospodárstvu. Silný trh práce sa prejavoval aj vo vytváraní nových pracovných miest. Počet pracujúcich sa v porovnaní s predchádzajúcim rokom zvýšil o 0,7 % na 2,58 milióna. Investičná aktivita zosilnela, keď medziročný prírastok dosiahol 4,4 %. V predchádzajúcom roku dosiahol rast hrubého fixného kapitálu 3,7 %. Investície prekvapivo zrýchlili dynamiku najmä v druhej polovici roka, keď sa investovalo najmä do budov a dopravných prostriedkov. Konečná spotreba verejnej správy bola medziročne vyššia o 3,8 %. Dynamika sa tak zrýchlila z minuloročných 0,2 %. Celoročná dynamika výdavkov bola najrýchlejšia za ostatné štyri roky. Dôvodom bolo zvyšovanie platov zamestnancov verejnej správy ako aj výdavky v predvolebnom roku. Export výrobkov a služieb zaznamenal medziročný rast 1,7 %, pričom pred rokom to bolo až 5,4 %. Od druhého štvrtroka export dokonca medziročne klesal. Dovoz naopak spomaľoval pomalšie. Jeho medziročná dynamika bola 2,6 % a predstihla tak tempo rastu vývozu. Rok 2019 bol pre vývozné podniky najslabší od dlhovej krízy.

Priemysel medziročne vzrástol o 0,5 % a jeho dynamika rastu sa v porovnaní s predchádzajúcim rokom zvolnila. Jeho kľúčová zložka, priemyselná výroba, sa medziročne znížila o -0,3 %. Z odvetví, ktoré medziročne rástli, sa dajú spomenúť výroba potravín, výroba elektrických zariadení a výroba strojov. Výroba dopravných prostriedkov medziročne vzrástla iba o 2,1 %.

Zahraničný obchod mal v roku 2019 pozitívne saldo v objeme 1,097 mld. EUR. Pozitívne saldo postupne klesá a v roku 2019 ide o najnižšie pozitívne saldo od roku 2010. Najvyššie aktívne saldo sme mali s Nemeckom a Francúzskom. Export tovarov medziročne vzrástol o 1,7 %. Import však medziročne rástol rýchlejšie, a to 3,3 %.

The Slovak Economy in 2019

The Slovak economy's growth rate decelerated from 4.0% to 2.3% compared to the previous year. The main source of growth dynamics was domestic demand. Above all, it included household consumption and investment. Overall household consumption saw a year-over-year increase of 2.1% and could rely on a strong labour market and accessible loans. The unemployment rate reached a new historical minimum. Nominal wages grew by 7.8% year over year. Real wages, i.e. salaries after accounting for price increases, grew by 5%. Thus, this growth rate was higher than a year ago (3.6%). However, it was not only the impact of increasing wages that helped the economy. A strong labour market was also reflected in the creation of new jobs. The number of workers increased by 0.7% compared to the previous year, to almost 2.58 million persons. Investment activity strengthened when the year-over-year increase reached 4.4%. Gross fixed capital growth was 3.7% in the previous year. Surprisingly, investment accelerated the growth rate, especially in the second half of the year, when investments were mainly made in buildings and means of transport. Overall public administration consumption increased by 3.8% year-over-year. Thus, the growth rate accelerated from last year's 0.2%. Annual expenditure dynamics were the fastest in the last four years. The reason was an increase in salaries of public administration employees as well as pre-election year expenditure. Exports of goods and services recorded a year-over-year growth of 1.7%, compared to 5.4% a year ago. Since the second quarter, exports have even declined compared to the previous year. Imports, on the other hand, slowed down more slowly. Their year-over-year dynamic was 2.6%, outperforming the growth rate of exports. 2019 was the weakest for export firms since the debt crisis.

Industry grew by 0.5% year-over-year, and its growth rate slowed down compared to the previous year. Its key component, industrial production, fell by 0.3% year-over-year. The sectors that grew year-over-year include production of food, electrical equipment and machinery. Production of means of transport increased only by 2.1% year-over-year.

Foreign trade saw a surplus of EUR 1.097 billion in 2019. The surplus has gradually decreased and in 2019 it was the lowest surplus since 2010. We had the highest active surplus

Spotrebiteľské ceny v závere roka rástli medziročne o 3 %. Jadrová inflácia, signalizujúca dopytové inflačné tlaky, bola na úrovni 2,9 %. Tempo rastu cien sa zrýchľovalo najmä v závere roka. Bolo ovplyvnené aj silným rastom cien potravín u nás aj vo svete.

Nezamestnanosť bola na novom historickom minime. Miera nezamestnanosti z disponibilného počtu uchádzačov dosahovala v decembri 2019 úroveň 4,92 % a medziročne poklesla o 0,12 percentuálneho bodu. Nezamestnanosť klesala vďaka ekonomickému rastu generujúcemu nové pracovné miesta, ako aj vďaka podpore vytvárania dočasných verejnoprospešných pracovných miest. Rekordne vysoký bol počas roka aj počet voľných pracovných miest, ako aj počet zahraničných pracovníkov v SR.

Európska centrálna banka v uplynulom roku znížila krátkodobú depozitnú úrokovú sadzbu o 10 bodov na -0,50 %. Úroková sadzba pre hlavné refinančné operácie zostala nezmenená na úrovni 0 %. Na finančnom trhu tiež pretrvával prebytok likvidity. Úrokové sadzby sa preto na medzibankovom trhu pohybovali v zápornom teritóriu. Euribor 3M klesol veľmi mierne. Na začiatku roka bol na úrovni -0,309 % a v decembri 2019 na úrovni -0,383 %.

Výhľad na rok 2020

Cieľom ČSOB v roku 2020 je aj naďalej poskytovať klientom kvalitné poradenstvo a služby v zmysle motto spoločnosti „Pre Vás osobne“.

V segmente retailového bankovníctva sa ČSOB bude aj naďalej zameriavať na oblasť úverov spotrebiteľského financovania a úverov na bývanie, na podporu podnikateľov a malých firiem a poskytovanie investičných riešení. ČSOB má záujem byť hlavnou bankou pre svojich primárne prémiových a mass-affluentných klientov a poskytovať im kvalitný servis, finančné služby a investičné poradenstvo. Sústrediť sa chce tiež na zvyšovanie aktivity svojich existujúcich klientov a na získavanie nových, ktorí budú pravidelne využívať produkty a riešenia ČSOB Finančnej skupiny.

with Germany and France. Exports of goods increased by 1.7% compared to the previous year. However, imports grew faster by 3.3% year-over-year.

Consumer prices saw a year-over-year increase of 3% at the end of the year. Core inflation, signalling demand inflation pressure, was at 2.9%. The growth rate of prices accelerated mainly at the end of the year. This was also influenced by a strong rise in food prices in Slovakia and abroad.

Unemployment was at a new historical low. The unemployment rate of the available pool of job seekers reached 4.92% in December 2019, down by 0.12 percentage points year-over-year. The unemployment rate fell due to economic growth generating new jobs as well as support for the creation of temporary public benefit jobs. The number of available jobs as well as foreign workers working in Slovakia reached record levels during the year.

In the previous year, the European Central Bank reduced its short-term deposit interest rate by 10 points to -0.50%. The interest rate on the main refinancing operations remained unchanged at 0%. There was abundant liquidity on the financial market. Therefore, interest rates on the interbank market sat in the negative territory. Euribor 3M fell very slightly. It was at -0.309% at the beginning of the year and at -0.383% in December 2019.

Objectives for 2020

In 2020, ČSOB wants to continue to provide its clients with high-quality advice and services in the spirit of the company motto "For you personally".

As far as the retail banking segment is concerned, ČSOB will still focus on consumer financing credits and housing credits, on supporting entrepreneurs and small businesses, and providing investment solutions. The intention of ČSOB is to become the main bank for its primary premium and mass-affluent clients and provide them with a high-quality service, financial services and investment advisory services. It also aims to stimulate the activities of its existing clients and attract new clients who would regularly use the products and solutions of the ČSOB Financial Group.

ČSOB plánuje aj naďalej posilňovať svoju pozíciu v oblasti úverovania malých a stredných podnikov. Zintenzívnenie financovania potrieb chce zabezpečiť aj prostredníctvom ČSOB Leasingu.

ČSOB Finančná skupina bude aj naďalej svojim klientom ponúkať širokú škálu produktov a riešení – od každodennej správy financií, cez investovanie, stavebné sporenie, úverovanie až po produkty poistenia. V súlade s dlhodobou stratégiou ČSOB Finančnej skupiny bude ČSOB aj naďalej uplatňovať model bankopoistenia a krížového predaja s cieľom stať sa celoživotným bankopoistovacím partnerom pre svojich klientov.

ČSOB chce byť aj naďalej v popredí v oblasti inovácií, a to nielen kontinuálnym vylepšovaním aplikácie ČSOB Smart-Banking, ale aj investíciami do svojich bankových systémov s cieľom spokojnosti svojich klientov. Zameriava sa na jeho dobrý pocit a pozitívnu skúsenosť, či už pri vybavovaní si bankopoistovacích záležitostí cez Call centrum, ale aj pri návšteve pobočky, kde sa ČSOB snaží poskytovať ten najkvalitnejší servis a poradenstvo s ponukou širokého portfólia produktov pod jednou strechou.

Prioritou ostáva aj naďalej efektívne riadenie kapitálu a výdavkov spoločnosti. Obozretným prístupom k riadeniu rizík sleduje ČSOB svoj strednodobý cieľ, udržanie finančne zdravej a stabilnej banky.

Vzhľadom na výskyt nového koronavírusu (Covid-19) a výrazné opatrenia nielen v štátoch Európy bude ČSOB čeliť spomaleniu a pravdepodobne až ekonomickému prepadu slovenského hospodárstva ako aj finančných trhov, čo sa zrejme prejaví v niekoľko mesačnom výpadku novej produkcie úverov (predovšetkým hypoték), výpadku hotovostných či bezhotovostných transakcií či celkového zníženia dopytu po bankových službách. ČSOB ako odpoveď na danú situáciu zaviedla viaceré opatrenia (napr. práca zamestnancov z domu, skrátenie otváracej doby pobočiek, posilnenie Call centra, podpora digitálneho predaja a pod.). Prísne bezpečnostné opatrenia budú mať negatívny dopad na živnostníkov a firmnú klientelu, čo sa môže prejavíť vo vyššej tvorbe opravných položiek. ČSOB sa ako silná finančná inštitúcia bude správať zodpovedne a bude sa aj naďalej zameriavať na individuálne potreby svojich klientov s cieľom obojstranného zvládnutia tejto ekonomicky nejstej a neľahkej situácie.

ČSOB is also planning to continue strengthening its position in the area of providing credits to SMEs. It also intends to intensify the financing of needs through ČSOB Leasing.

The ČSOB Financial Group will continue to provide its clients with a wide range of services and solutions - from everyday administration of finances through investing, building savings and providing credit up to insurance products. In accordance with the long-term strategy of the ČSOB Financial Group, ČSOB will continue to apply 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 the ČSOB Smart-Banking mobile application and investing in the banking systems to satisfy the needs of its clients. It is focusing on a feel-good approach and a positive experience, either when arranging bank-insurance issues via the Call centre, or when visiting any branch where ČSOB strives to provide the best possible service and consultancy, offering a broad portfolio of products in the one-stop-shop form.

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

Due to the occurrence of the novel Coronavirus (Covid-19) and far-reaching measures taken not only in Europe, ČSOB will face a slowdown and probably even an economic downturn of the Slovak economy and financial markets, which will likely manifest itself in a downturn in new loan production (especially mortgages) and cash and non-cash transactions, as well as an overall reduction in demand for banking services lasting for several months. In the context of current situation ČSOB has introduced several measures (e.g. home-office for its employees, shortening of branch opening hours, strengthening of Call center for clients, support of digital sales, etc.). Strict security measures will have a negative impact on self-employed tradesmen and corporate clients, which may result in increased provisioning. As a strong financial institution, ČSOB will act responsibly and will continue to focus on the individual needs of its clients in order to cope with this uncertain and difficult situation for the mutual benefit of both parties.

Správa o aktivitách ČSOB

Retailový segment

Začiatok roka 2019 bol ovplyvnený novou reguláciou v oblasti predschválených úverov. Napriek tomu sa ČSOB podarilo počas roka 2019 prinášať zaujímavé úverové riešenia pre klientov a po slabšom štarte na začiatku roka sa podarilo udržať stabilný trhový podiel v oblasti spotrebných úverov. Od jesene 2019 môžu klienti ČSOB prostredníctvom aplikácie ČSOB SmartBanking požiadať o miniúver s 0 % úrokovou sadzbou. Novinka vystihuje správanie digitálnych užívateľov a umožňuje im flexibilne a rýchlo načerpať aj malé sumy úverov, s objemom max. 1 500 EUR. Podmienky sú transparentné, za požičanie uhradí vopred presne stanovenú výšku poplatku, inak je na úvere 0 % úroková sadzba.

Využívanie digitálnych kanálov podporila aj jesenná kampaň na spotrebné úvery, kde mohli klienti získať benefit vrátenia 2 splátok. Druhú splátku získali späť, ak sa počas kampane prihlásili a vyskúšali si tak nový internetbanking – MOJA ČSOB. Celkovo sa ČSOB podarilo predáť viac ako 18 000 úverov.

Aj počas roka 2019 pokračovala ČSOB v úspešnom predaji a podpore aktívneho využívania kreditných kariet. Možnosť vyhrať rôzne zážitky počas celého roka bola užívateľmi kreditných kariet veľmi pozitívne hodnotená. Kreditnú kartu si klienti môžu zriadiť bez návštevy pobočky, prostredníctvom Call centra ČSOB a digitálnych kanálov - v novom internetbankingu MOJA ČSOB a v mobilnej aplikácii ČSOB SmartBanking.

Úvery na bývanie

Aj v roku 2019 narástol počet užívateľov mobilnej aplikácie ČSOB SmartBanking, kde si klienti môžu naďalej znižovať výšku svojej hypotéky, prostredníctvom mimoriadnych splátok priamo v aplikácii.

Počas jarnej kampane ČSOB bol hlavný cieľ ponúknuť klientovi komfort a dostatok času, aby si našiel svoje vysnívané bývanie. Zamerali sme sa na jedinečný produkt ČSOB, ktorá ako jediná na trhu ponúka pre klientov hypotekárny úver na nešpecifikovanú nehnuteľnosť. Tento produkt výrazne zlepšuje pozíciu kupujúceho. Klient má 6 mesiacov na nájdanie nehnuteľnosti s tým, že už vopred vie, akú výšku hypotéky získa. Získava tak náskok pred ostatnými záujemcami.

Report on activities of ČSOB

Retail segment

The beginning of 2019 was influenced by a new regulation in the area of pre-approved loans. Nevertheless, during 2019, ČSOB managed to bring interesting credit solutions to clients and, after a weaker start at the beginning of the year, it managed to maintain a stable market share in the area of consumer loans. Since autumn 2019, ČSOB clients can apply for a 0% interest rate mini credit through the ČSOB SmartBanking application. The new product reflects the behaviour of digital users and enables them to draw down small amounts of credit with a maximum amount of EUR 1,500. The terms and conditions are transparent, the fee is paid in advance for the loan, otherwise the interest rate on the loan is 0%.

The use of digital channels was also supported by a consumer credit campaign in Autumn where clients could benefit from the return of 2 instalments. They received the second instalment if they registered during the campaign and tried out the new internet banking service - MOJA ČSOB. In total, ČSOB managed to sell more than 18,000 loans.

In 2019, ČSOB continued to successfully sell and support active use of credit cards. The ability to win different experiences throughout the year has been very positively evaluated by credit card users. Clients may apply for a credit card without visiting a branch, via the ČSOB Call centre and digital channels - the new Internet banking MOJA ČSOB and the ČSOB SmartBanking mobile application.

Housing loans

2019 saw yet another increase in ČSOB SmartBanking mobile application users where clients can continue to reduce the amount of their mortgage by using extra instalments directly in the application.

During the Spring ČSOB campaign, the main goal was to offer the clients comfort and enough time to find their dream housing. We focused on a unique product of ČSOB, which is the only financial institution on the market to offer a mortgage loan to clients for unspecified real estate. This product greatly improves the buyer's position. The client has 6 months to find a property, knowing in advance the amount of the

Poskytnutím úveru sa úloha banky nekončí. Preto sme klientom, ktorí hľadajú vhodnú nehnuteľnosť, pripravili webovú aplikáciu www.csobdomov.sk, ktorá im pomôže s výberom tej ideálnej. Vďaka tomu získajú lepší prehľad o lokalite, v ktorej hľadajú svoju nehnuteľnosť, občianskej vybavenosti, vrátane škôl, nemocníc, obchodov, úradov a pod. Aplikácia www.csobdomov.sk v sebe prepája údaje realitných portálov, interné údaje ČSOB, ako aj dáta z verejne dostupných databáz.

Rok 2019 bol ovplyvnený nariadeniami NBS a silným konkurenčným bojom, čo prinieslo rekordne najnižšie sadzby na hypotekárnom trhu.

Investície a bankopistenie

Aj v roku 2019 bol patrične ocenený náš dlhodobý dôraz na kompletne poradenstvo a prinášanie individuálnych riešení. Výsledky sú badateľné na stúpajúcom náraste klientov v cieľových segmentoch. Súčasťou kvalitného poradenstva je aj zameranie na investície. Klientom pomáhame zveľaďovať bohatstvo pod záštitou viac ako 70-ročnej tradície skupiny KBC.

Uplynulý rok bol pre investorov mimoriadne úspešný. Napriek zložitej situácii na akciových trhoch v úvode roka 2019, ČSOB dosiahla v oblasti investícií pozitívne výsledky. Celkový objem spravovaných aktív vo fondoch dosiahol medzročný nárast o 17 %. ČSOB pokračovala v rozbehnutom trende podpory pravidelného investovania, opäť dosiahla viac ako 52 % medzročný nárast v počte zriadených trvalých príkazov do fondov. Koncom roka 2019 ČSOB svojim klientom priniesla novinku – možnosť pravidelne investovať do fondov prostredníctvom aplikácie ČSOB SmartBanking. Zavedenie tejto služby tak klientom výrazne zjednodušilo možnosti pravidelne investovať. Finančné trhy ukončili rok 2019 na nových maximálnych úrovniach. Rovnako dlhopisy zaznamenali vynikajúce zhodnotenie, čo sa odrazilo aj na výkonnosti našich spravovaných fondov.

Užitočné riešenia priniesla ČSOB aj v oblasti bankopistenia. V prvom polroku 2019 to bolo jedinečné spojenie úveru s úrazovým poistením vodiča, čo prispelo k nárastu bankopistných klientov. Od 1.7.2019 sme úspešne uviedli do predaja poistenie pravidelných výdavkov pre klientov s účtom v ČSOB a koncom roka zase nové rizikové životné poistenie

mortgage they will obtain. Thus, the client gets a head start over other candidates.

The role of the Bank does not end with the granting of credit. Therefore, we have prepared a web application www.csobdomov.sk for our clients looking for a suitable property to help them choose the perfect one. This gives them a better overview of the location of their property, its civic amenities including schools, hospitals, shops, authorities, etc. The application www.csobdomov.sk combines data from real estate portals, internal data of ČSOB as well as information from publicly available databases.

2019 was influenced by regulations introduced by NBS as well as strong competition, bringing record low rates to the mortgage market.

Investment and bancassurance

2019 also saw our long-term emphasis on complete consulting and bringing individual solutions being duly appreciated. The results are reflected in the increasing number of clients in target segments. Part of the high-quality consulting is also the focus on investing. We help our clients to enhance their wealth with the help of KBC Group's more than 70 years of tradition.

The past year was extremely successful for investors. Despite the difficult situation on stock markets at the beginning of 2019, ČSOB achieved positive investment results. The total volume of assets managed in the funds reached a year-over-year increase of 17%. ČSOB continued the ongoing trend of support for regular investing, again reaching more than a 52% year-over-year increase in the number of standing orders established for funds. At the end of 2019, ČSOB brought its clients a new service - the possibility to regularly invest in funds through the ČSOB SmartBanking application. The introduction of this service has significantly simplified the opportunities for clients to invest regularly. Financial markets ended year 2019 at new maximum levels. Equally, bonds saw excellent returns which was reflected in the performance of our managed funds.

ČSOB also brought useful solutions in the area of bancassurance. In the first half of 2019, it was a unique combination of credit with driver accident insurance which contributed to the increase in bancassurance clients. On 1 July 2019 we successfully launched a regular expense insurance for

Vital. V oblasti digitálnych riešení sme uviedli aplikáciu na hlásenie poistných udalostí a zároveň priniesli vylepšenia, ktoré uľahčia klientom nákup poistných produktov online.

MicroSME segment

Počet MicroSME klientov kontinuálne rastie. Na medziročný rast mali pozitívny vplyv najmä akvizičné aktivity cieleňé na klientov v rámci ČSOB Finančnej skupiny a zároveň zvyšujúca sa lojalita existujúcich klientov.

Záujem o financovanie podnikateľskej činnosti pretrvával aj v roku 2019. Medziročne vzrástla priemerná výška poskytnutého úveru o takmer 15 %. Zo všetkých poskytnutých úverov bolo viac ako 40 % bez nutnosti predkladania finančných výkazov zo strany klientov. Spolu so záujmom o úvery rastie u klientov aj záujem o poistenie. Medziročne stúpol podiel poistených klientov o viac ako 30 %.

Medziročný predaj POS terminálov a WebPay narástol o takmer 60 %, a to najmä vďaka mPOS terminálu typu Flypos, ktorý rozšíril možnosti prijímania platieb aj v tých oblastiach podnikania, kde to dovtedy nebolo samozrejmé alebo obvyklé. Zaznamenali sme rozšírenie záujmu o službu krátkodobého prenájmu napríklad na koncertoch, výstavách, či jarmokoch alebo streetfood festivaloch.

Firemná a 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 bankopojistnej skupine KBC je ČSOB spoľahlivým partnerom pre významné slovenské a medzinárodné spoločnosti.

ČSOB si aj naďalej udržiava svoj stabilný trhovú podiel v oblasti úverov v rozmedzí 9-9,5 % a 14 % v oblasti depozít. Počas roka 2019 vzrástol priemerný objem úverového portfólia o 5 %. V oblasti depozít korporátnej klientely a nebankových finančných inštitúcií zaznamenala ČSOB pokles -3 %. Poklesli najmä depozitá veľkých korporátnych klientov a nebankových finančných inštitúcií. Segment malých a stredných podnikov zaznamenal medziročný nárast o 10 %.

clients with a ČSOB account, and we introduced a new high-risk life insurance, Vital, at the end of the year. In the area of digital solutions, we launched an application for claim reporting while bringing additional improvements that make it easier for clients to purchase insurance products online.

MicroSME segment

The number of MicroSME clients has continued to grow. The year-over-year growth was positively influenced mainly by acquisition activities targeted at clients within ČSOB Financial Group and at the same time by increasing the loyalty of existing clients.

Interest in financing business operations continued throughout 2019. The average amount of provided loans increased year-over-year by almost 15%. More than 40% of all loans were provided without the need for clients to submit financial statements. Along with the interest in loans, the interest in insurance is growing as well. The share of insured clients increased by more than 30% year-over-year.

The year-over-year sales of POS terminals and WebPay grew by almost 60%, mainly thanks to the mPOS terminal of the Flypos type, which expanded the possibility of receiving payments in those areas of business where it was not commonplace or usual. We have seen an increase in interest in short-term rental services, for example at concerts, exhibitions, fairs or street food festivals.

Business and corporate clients

ČSOB has traditionally provided a wide range of high-quality financial services to corporate clients. Thanks to its long-term tradition on 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.

ČSOB has maintained its stable market share of 9-9.5% in credits and 14% in deposits. During 2019, the average credit portfolio volume increased by 5%. ČSOB recorded a fall of -3% in deposits of corporate clients and non-banking financial institutions. There was a particular decrease in deposits of large corporate clients and non-banking financial institutions. The SME segment recorded a year-over-year increase of 10%.

Štruktúrované financovanie sa pri diverzifikácii ponuky v oblasti korporátneho bankovníctva stáva čoraz podstatnejšou súčasťou ponuky ČSOB. Skúsenosti a aktivita radia ČSOB v oblasti akvizičného, projektového a syndikovaného financovania medzi trhových lídrov, čoho dôkazom je participácia na najväčších referenčných transakciách. Ich charakter je nie len lokálny, ale pokrýva častokrát aj celý región CEE.

ČSOB je aktívna v tejto oblasti aj z hľadiska inovatívnosti a implementácie nových foriem produktov pre korporátnych zákazníkov, čoho príkladom je úspešná implementácia a trhová odozva na webovú platformu Match'it so zameraním na spojenie podnikov na predaj s podnikmi a privátnymi investormi, ktorí majú záujem o kúpu spoločnosti ako aj činnosť dcérskej spoločnosti ČSOB Advisory s.r.o., ktorej účelom je poradenská činnosť pre rodinné firmy, ktoré chcú pripraviť spoločnosť pre ďalšiu generáciu vlastníkov, ale aj iné spektrum poradenských služieb.

ČSOB je dlhodobým stabilným silným partnerom pre svojich významných partnerov v realitnom segmente projektového financovania komerčných nehnuteľností. Na trhu v tomto segmente pôsobí od roku 2004. Našou strednodobou stratégiou je selektívne spolufinancovanie významnejších mienkotvorných realitných projektov v hlavnom meste Slovenska a v silných regionálnych mestách s rozvinutou infraštruktúrou a priemyslom. V roku 2019 sme projektovými úvermi podporili viacero realitných projektov vo všetkých hlavných segmentoch, t.j., bývanie, maloobchod, logistika a priemysel ako aj v developmente kancelárskych budov. Najviac úverov bolo umiestnených do oblasti logistiky a výroby, ako aj v segmente obchodných centier. Celková výnosnosť v roku 2019 a prevádzkový výnos z úrokov a poplatkov v segmente financovania komerčných nehnuteľností bol vyšší o 3 % voči výnosom dosiahnutým v predošlom roku 2018 a bol najvyšší v histórii banky.

ČSOB pokračovala v úspešnom poskytovaní služieb správy cenných papierov a v roku 2019 zaznamenala ďalší nárast objemov spravovaného portfólia cenných papierov. V správe dlhových cenných papierov pre inštitucionálnych klientov dosiahla banka podľa štatistiky NBS trhovú podiel na úrovni takmer 30 %. Uvedený trend potvrdzuje aj skutočnosť, že ČSOB ako jeden z kľúčových účastníkov Centrálného depozitára cenných papierov SR, a.s. dosiahla 56 % podiel z celkového objemu vyrovnaných príkazov v systéme vyrovnania

For offer diversification in the segment of corporate banking, structured financing is becoming an increasingly significant part of the products offered by ČSOB. Experience and activity in the field of acquisition, project and syndicated financing put ČSOB among the market leaders, proven by participation in the largest reference transactions. The scope of such transactions goes well beyond the local, often covering the whole CEE region.

ČSOB has been active in this field also due to the innovativeness and implementation of new forms of products for corporate clients, as exemplified by successful implementation and market response to the new Match'it web platform with focus on providing a link for businesses for sale with businesses and private investors seeking to buy a business, as well as the activities of ČSOB Advisory s.r.o., a subsidiary focusing on advisory activities for family businesses striving to prepare their business for the next generation of owners, as well as other spectrum of advisory services.

ČSOB has been a long-term stable and strong partner for its major partners in the real estate segment of commercial real estate project financing. It has been operating in this segment since 2004. Our medium-term strategy is to selectively co-finance major opinion-forming real estate projects in the capital of Slovakia and in strong regional towns with developed infrastructure and industry. In 2019, we supported several real estate projects in all major segments, i.e. housing, retail, logistics and industry, as well as in the development of office buildings. Most loans were directed into the area of logistics and production, as well as into the shopping centre segment. In 2019, the total return and operating revenues from interest rates and fees in the commercial real estate financing segment increased by 3% compared to revenues achieved in 2018, being the highest in the Bank's history.

ČSOB continued the successful provision of securities management services and, in 2019, it saw another increase in the volumes of its managed securities portfolio. According to NBS statistics, the Bank's market share in the management of debt securities for institutional clients was almost 30%. This trend is also confirmed by the fact that, as one of the key participants in Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., ČSOB reached a share of 56% of the total volume of settled orders in the securities settlement system, taking

obchodov s cennými papiermi, čím zaujala pozíciu lídra na slovenskom finančnom trhu v tejto oblasti.

V oblasti obchodného financovania patrí ČSOB medzi top banky na slovenskom trhu. Významným benefitom je stále široká ponuka korešpondenčných vzťahov naprieč celým svetom, možnosti financovania krátkodobých i dlhodobých obchodov, vysoká odbornosť, pravidelné školenia našich klientov a rozsah nami ponúkaných služieb. V roku 2019 sme realizovali obchodné prípady so 45 krajinami sveta a v prípade spracovania exportných akreditívov sme viac ako 50 % týchto transakcií pre našich klientov aj financovali, prevažne išlo o teritórium Ázie a Afriky.

ČSOB v roku 2019 spustila inovatívny nástroj na hľadanie nových obchodných príležitostí. Ako jediná banka na Slovensku umožňuje firemným a korporátnym klientom bezplatný prístup do medzinárodnej bankovej siete Trade Club. Táto platforma umožňuje klientom rozvíjať ich medzinárodný obchod, získavať kontakty z celého sveta a zahŕňa širokú databázu informácií o konkrétnych trhoch.

Privátne bankovníctvo

ČSOB privátne bankovníctvo v roku 2019 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 2019 sa aktíva pod správou (AUM) zvýšili na úroveň 1047,50 mil. EUR a počet obsluhovaných klientov bol 2042.

Klientom privátneho bankovníctva je klient, ktorého objem zdrojov v ČSOB Finančná skupina predstavuje čiastku minimálne 200 000 €. Medzi produkty ponúkané privátnym klientom patria: bežné účty, termínované a sporiace produkty, platobné karty, úverové produkty, verejné a neverejné emisie podielových fondov, poisťné produkty, dlhopisy, zmenky, investičné certifikáty, štruktúrované a zaisťovacie produkty a fyzické zlato. Klienti privátneho bankovníctva môžu tiež investovať do akcií prostredníctvom spoločnosti Patria.

Elektronické bankovníctvo

Elektronické bankovníctvo ČSOB prešlo v roku 2019 zásadnými zmenami. ČSOB ako prvá banka na slovenskom trhu predstavila ČSOB MultiBanking vo svojej mobilnej aplikácii ČSOB

the leading position on the Slovak financial market in this area.

In the field of trade finance, ČSOB has been one of the top banks on the Slovak market. A broad offer of correspondent banking relations all over the world, the possibility of financing short and long-term trades, high expertise, regular training of our clients, and the range of provided services are just some significant benefits of the Bank. In 2019, we concluded business with 45 countries worldwide, and in cases of processing export letters of credit, and for over 50% of such transactions, we also provided financing, mostly in Asia and Africa.

In 2019, ČSOB launched an innovative tool for finding new business opportunities. As the only bank in Slovakia, it provides business and corporate clients with free access to the international banking network Trade Club. This platform enables clients to develop their international business and establish contacts from around the world, including a wide database of information about specific markets.

Private banking

In 2019, ČSOB private banking provided both individual and comprehensive care for the private finances of the most creditworthy clients through its private bankers. For client comfort, the services are provided directly at regional branches throughout the whole country. In 2019, "assets under management" (AUM) increased to EUR 1,047.50 million and the number of attended clients was 2,042.

Private banking clients are clients whose volume of resources in ČSOB Financial Group is at least EUR 200,000. Products offered to private clients include: current accounts, fixed-term and savings products, payment cards, credit products, public and non-public issues of unit trusts, insurance products, bonds, bills of exchange, investment certificates, structured and reinsurance products, and physical gold. Private banking clients may also invest in shares through Patria.

E-banking

In 2019, ČSOB e-banking underwent fundamental changes. ČSOB was the first bank on the Slovak market to introduce ČSOB MultiBanking via its ČSOB SmartBanking mobile application. Several key functionalities were added to the new

SmartBanking. Do nového internet bankingu Moja ČSOB pribudli viaceré kľúčové funkcionality, ktoré boli sprístupnené všetkým klientom ešte pred vypnutím starého internet bankingu. V závere roka ČSOB rozšírila svoje portfólio digitálne dostupných produktov o miniúvery a pravidelné investovanie cez mobilnú aplikáciu. Veľmi dôležitým krokom k prepájaniu digitálneho prostredia s pobočkami ČSOB bolo sprístupnenie predaja poistných produktov v tabletoch, vďaka ktorým naďalej znižujeme čas klientov strávený v pobočke.

ČSOB SmartBanking

- Počet používateľov nášho mobilného bankovníctva v roku 2019 dosiahol úroveň 159 879, čo tvorí 50 % podiel aktívnych používateľov (aktívny používateľ sa do mobilného bankovníctva prihlási aspoň 1-krát za mesiac). Nárast oproti roku 2018 je o 19 994 používateľov.
- Klienti ČSOB sa do mobilnej aplikácie v roku 2019 prihlasovali v priemere 23-krát za mesiac.
- ČSOB pre svojich klientov v rámci mobilnej aplikácie priniesla aj nové užitočné funkcionality ako napríklad ČSOB MultiBanking, predaj miniúverov s nulovou úrokovou sadzbou, zobrazenie PIN kódu k platobnej karte, či tzv. dark mode, ktorý prepne aplikáciu do nočného režimu.

Moja ČSOB

V roku 2019 sme úspešne implementovali všetky potrebné funkcionality do nového internet bankingu Moja ČSOB. V priebehu roka do nového internet bankingu pribudlo niekoľko nových funkcionalít ako napríklad: možnosť zadania zrýchlenej platby, správa trvalých príkazov, vytvorenie platobných šablón, či nový dizajn prispôsobený aj pre tablety. Moja ČSOB sa v budúcnosti stane plnohodnotným online kanálom pre elektronickú správu financií a nákup produktov ČSOB.

Internetová stránka www.csob.sk

Už tradične sa veľkej popularite teší aj internetový portál www.csob.sk, ktorý v roku 2019 navštívilo takmer 2 milióny návštevníkov.

internet banking Moja ČSOB, which were made available to all clients even before the old internet banking was shut down. At the end of the year, ČSOB expanded its portfolio of digitally available products to include mini-loans and regular investment via the mobile application. A very important step towards connecting the digital environment with ČSOB branches was to make the sale of insurance products available on tablets, thanks to which we have continued to reduce clients' time spent in the branch.

ČSOB SmartBanking

- There were 159,879 users of our mobile banking in 2019, which equals a 50% share of active users (an active user is defined as a user logging into mobile banking at least once per month). There was an increase of 19,994 users compared to 2018.
- In 2019, ČSOB clients logged into the mobile application 23 times per month on average.
- Within the mobile application, ČSOB has also brought new useful functionalities for its clients, including ČSOB MultiBanking, the sale of mini-credits with zero interest rate, the possibility to display the payment card PIN code, or the so-called dark mode, which switches the application to night mode.

Moja ČSOB

In 2019, we successfully implemented all the necessary functionalities into the new internet banking Moja ČSOB. During the year, new features were added to the new internet banking, including the possibility to place an express payment, standing order management, creation of payment templates, and a new design optimized for tablets. In the future, Moja ČSOB will become a fully-featured online channel for electronic administration of finances and purchase of ČSOB products.

Website www.csob.sk

Traditionally, the website www.csob.sk has enjoyed great popularity, and was visited by more than 2 million visitors in 2019.

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

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

Vydávanie / Issuing

Rok Year	Všetky karty* All cards*	Kreditné karty Credit cards	Debetné karty Debit cards
2008	193 680	14 672	179 008
2009	284 613	35 887	248 726
2010	282 559	28 364	254 195
2011	299 872	31 348	268 524
2012	310 378	34 071	276 307
2013	326 358	36 037	290 321
2014	331 741	35 281	296 460
2015	350 589	35 727	314 862
2016	345 686	35 593	310 093
2017	349 324	36 874	312 450
2018	360 198	40 039	320 159
2019	368 617	42 442	326 175

* vrátane Business kariet / Including Business cards

Rok Year	Počet transakcií Number of transactions	Objem transakcií [€] Volume of transactions (EUR)
2009	11 324 570	844 746 248
2010	12 395 222	944 824 770
2011	15 465 012	1 191 551 632
2012	17 748 254	1 349 027 237
2013	20 301 807	1 486 359 976
2014	25 721 069	1 684 665 562
2015	31 804 143	1 866 054 523
2016	38 447 608	2 065 761 169
2017	43 933 093	2 296 009 903
2018	48 695 763	2 536 065 974
2019	53 694 020	2 721 705 739

Získanie / Acquiring

Platobné terminály Payment terminals	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
počet POS terminálov / Number of POS terminals	1 636	1 811	2 050	2 164	2 176	2 533	3 378	4 939	5 623
počet transakcií prostredníctvom POS terminálov ČSOB / Number of transactions made using ČSOB POS terminals	1 186 835	1 478 752	1 921 214	2 532 086	2 711 270	2 952 710	4 388 199	8 105 661	15 284 666
objem transakcií prostredníctvom POS terminálov ČSOB / Volume of transactions made using ČSOB POS terminals	74 764 544	82 149 660	96 665 035	113 314 642	123 523 376	142 004 361	168 220 766	233 620 190	345 885 481

Platobné terminály Payment terminals	2018	2019
počet POS terminálov* / Number of POS terminals	6 223	7 093
počet transakcií prostredníctvom POS terminálov ČSOB* / Number of transactions made using ČSOB POS terminals*	19 659 613	22 413 027
objem transakcií prostredníctvom POS terminálov ČSOB* / Volume of transactions made using ČSOB POS terminals*	427 017 432	488 001 890

* vrátane mPOS terminálov / including mPOS terminals

Bankomaty ATMs	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
počet bankomatov / Number of ATMs	239	246	254	263	261	262	264	266	267
počet výberov hotovosti z bankomatov / Number of cash withdrawals from ATMs	5 375 132	5 851 739	6 287 993	6 586 233	6 386 143	6 674 734	6 775 602	6 967 827	6 998 726
počet dobítí kreditu v bankomatoch / Number of top-ups made at ATMs	173 878	164 449	172 301	161 591	137 373	126 757	114 578	102 474	90 379
objem výberov z bankomatov / Volume of withdrawals from ATMs	580 012 515	695 463 225	807 857 825	893 031 350	972 560 010	1 056 130 240	1 134 694 170	1 231 327 220	1 366 600 545
zmena PINu / PIN changes	6 000	6 862	7 791	7 500	9 171	8 705	7 801	7 677	7 857

Bankomaty	2018	2019
ATMs	2018	2019
počet bankomatov* / Number of ATMs*	270	286
počet výberov hotovosti z bankomatov* / Number of cash withdrawals from ATMs*	6 904 184	7 291 118
počet dobití kreditu v bankomatoch / Number of credit top-ups made at ATMs	74 475	65 453
objem výberov z bankomatov* / Volume of withdrawals from ATMs*	1 472 434 140	1 540 028 320
zmena PINu / PIN changes	7 734	7 864

*vrátane recyklačných ATM / including cash recycling ATMs

E-COMM	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
E-COMM	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
počet e-comm obchodníkov* / Number of e-comm dealers*	88	142	243	119	135	216	258	325	369
počet transakcií e-comm / Number of e-comm transactions	35 397	116 505	365 245	548 633	631 553	664 211	935 155	1 055 579	1 366 101
objem transakcií e-comm / Volume of e-comm transactions	1 607 920	3 541 706	10 989 816	17 866 351	29 008 590	23 197 431	43 449 033	31 686 830	34 163 256

E-COMM	2018	2019
E-COMM	2018	2019
počet e-comm obchodníkov* / Number of e-comm dealers*	398	468
počet transakcií e-comm / Number of e-comm transactions	1 844 477	2 535 543
objem transakcií e-comm / Volume of e-comm transactions	43 482 879	59 760 057

*zahŕňa len transakčujúcich obchodníkov / Includes transacting dealers only

Ľudské zdroje

ČSOB naďalej uplatňuje politiku rozmanitosti, ktorá vychádza zo smernice KBC a znamená uznanie kultúrnych rozdielov na pracovisku, ako aj individualitu zamestnancov. Od roku 2019 sa ČSOB intenzívnejšie zameriava na podporu osvetu ohľadom rodovej rovnosti zamestnancov, kde sa predstavenstvo banky zaviazalo postupovať v súlade s ustanoveniami Charty Rodovej Diverzity materskej spoločnosti KBC Bank NV, ktorá obsahuje tri hlavné akčné body:

- propagáciu kultúry inklúzie vo finančných inštitúciách,
- podporu nábora, kariérnych postupov, poolu nástupníčov v rámci finančných inštitúcií,
- vybudovanie sociálneho kapitálu vo finančnom sektore.

ČSOB naďalej aktívne a flexibilne reaguje na trendy dynamicky sa meniaceho trhu, digitalizuje a automatizuje prácu za účelom zjednodušenia procesov a zvyšovania pridanej hodnoty poskytovanej zamestnancami. Okrem už osvedčených programov Odporuč svojho kolegu a Trainee pre vysokoškolákov, sú zavádzané nové kanály vyhľadávania a výberu vhodných kandidátov, spolu s proaktívnym prístupom k vyhľadávaniu talentov. Podporujeme interné kariérne rotácie a z tohto dôvodu sme zaviedli službu interného kariérneho kouča a naďalej pokračujeme v úspešne zavedenom talentovom programe a v aktivite „Svet ČSOB“, kde sa zamestnanci môžu oboznámiť s agendou a fungovaním iných útvarov v banke.

Úspech spoločnosti je postavený na odbornosti zamestnancov a poskytovaní kvalitných služieb zákazníkom. S cieľom poskytovať komplexné poradenstvo a zabezpečiť individuálny prístup ku každému klientovi boli zamestnanci celej retailovej siete vyškolení v oblasti poradenstva. V súvislosti s legislatívnou úpravou poskytovania investičného poradenstva sme počas roka 2019 zabezpečili stredný stupeň odbornej spôsobilosti v sektore kapitálový trh pre zamestnancov, ktorí sú v kontakte s neprofesionálnym klientom. Záleží nám na rozvoji našich zamestnancov a aj z tohto dôvodu sme otvorili nové školiace stredisko, ktoré sa nachádza v moderných a kvalitne vybavených priestoroch. náš stredný manažment podporujeme v rozvoji manažérskych zručností, pričom v roku

Human resources

ČSOB continues to enforce the policy of diversity arising from the KBC directive, meaning respecting cultural differences in the workplace as well as the individuality of each employee. Since 2019, ČSOB has been focusing more on promoting gender equality. The Bank's Board of Directors has undertaken to comply with the provisions of the Gender Diversity Charter adopted by its parent company KBC Bank NV, which includes three main action points:

- promoting the culture of inclusion in financial institutions,
- support for recruitment, career advancement, and female successor pool within financial institutions,
- building social capital in the financial sector.

ČSOB continues to actively and flexibly respond to the trends of a dynamically changing market, digitalize and automate work to simplify processes and increase the added value provided by employees. In addition to the already well-established programs Odporuč svojho kolegu (Recommend your colleague) and Trainee pre vysokoškolákov (Trainee for university students), new channels to search for and select suitable candidates are being introduced, along with a proactive approach to finding new talent. We support internal career rotation; therefore, we have introduced an internal career coach service and continued the successful talent program and the "Svet ČSOB" ("ČSOB World") activity where employees can learn about the agenda and the operations of other Bank departments.

The success of the company is built on the expertise of its employees and provision of high-quality services to its customers. In order to provide comprehensive advice and ensure an individual approach to each client, employees of the entire retail network have been trained in consulting. In connection with the legislation on the provision of investment advice, during 2019 we ensured a medium level of professional competence in the capital market sector for employees who are in contact with unprofessional clients. Since we care about the development of our employees, we have opened a new training centre located in modern and well-equipped premises. We support our middle management in the development of their managerial skills, whereby in 2019

2019 sme rozvoj manažérov zamerali na oblasť change managementu, ktorá je kľúčová v období transformácie.

V starostlivosti o zamestnancov dbáme najmä na súlad medzi súkromným a pracovným životom. Zamestnancom, ktorým to povaha pracovnej pozície umožňuje, poskytujeme možnosť práce z domu a pri rôznych životných udalostiach môžu využiť taktiež dni voľna nad rámec Zákonníka práce. V oblasti rovnováhy medzi pracovným a súkromným životom našich zamestnancov naďalej rozvíjame v rámci programu DETOX v oblasti zdravé telo, zdravá myseľ a organizujeme inšpiratívne prednášky na rôzne témy typu cestovanie, zdravý životný štýl, ochrana životného prostredia a pod.

Odmeňovacia politika ČSOB vychádza z Odmeňovacej politiky skupiny KBC, ktorá aplikuje všetky Európske legislatívne požiadavky (usmernenie EBA o odmeňovaní), berie zároveň do úvahy záväzné ustanovenia Zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách.

ČSOB uplatňuje špecifické pravidlá odmeňovania pre kľúčových zamestnancov. Odmeňovanie týchto zamestnancov sa uskutočňuje spôsobom, ktorý zohľadňuje aspekty riadenia rizika a nepodnecuje prijímanie nadmerných rizík. To je zabezpečené osobitnými pravidlami, ktoré sa vzťahujú na variabilné odmeňovanie:

- a) Odmeňovanie sa skladá z pevnej zložky a variabilnej zložky mzdy, pričom maximálny pomer variabilnej zložky k pevnej zložke mzdy je 0,5/1.
- b) Polovica z celkovej výšky variabilnej zložky kľúčových zamestnancov sa priznáva prostredníctvom nepeňažných nástrojov.
- c) Variabilná zložka kľúčových zamestnancov sa nevypláca jednorazovo po jej priznaní, ale je rozložená na obdobie viacerých rokov.
- d) Podmienkou pre vyplatenie variabilnej zložky je splnenie definovaných rizikových kritérií.
- e) V súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi si spoločnosť môže uplatniť vrátenie alebo zadržanie variabilnej zložky mzdy.

we focused the development of managers on the area of change management, which is crucial in a period of transformation.

In taking care of our employees, we pay particular attention to the balance between their private and professional lives. Employees who are allowed to do so by the nature of their jobs are provided with the opportunity to work from home and, during various life events, they can also take extra days off work beyond the terms of the Labour Code. In the area of our employees' work-life balance, we continue to develop a healthy body, a healthy mind within the DETOX program and organize inspirational lectures on various topics such as travel, healthy lifestyle, environmental protection, and so on.

ČSOB's remuneration policy is based on the KBC Group's remuneration policy, applying all European legislative requirements (EBA remuneration policy) also taking into account the binding provisions of Act No. 483/2001 Coll. on Banks.

ČSOB applies specific rules for remuneration of its key employees. The method for remuneration of such employees is to take the provisions of risk management aspects, not promoting the taking of excessive risk. This is secured by specific rules related to variable remuneration:

- a) The remuneration consists of a fixed component and a variable component, while the maximum rate between the variable and fixed component is 0.5/1.
- b) Half of the total amount of the variable component for key employees is granted by way of non-monetary tools.
- c) The variable component of key employees is not paid out after being granted as a lump sum but is distributed over the period of several years.
- d) The payment of the variable component is conditioned by meeting defined risk criteria.
- e) In accordance with generally binding legal regulations, the company may exercise the return or withholding of the variable component of salary.

- f) Aby sa predišlo konfliktu záujmu, variabilná zložka kľúčových zamestnancov týkajúca sa kontrolných funkcií, musí byť obmedzená a nesmie byť založená na finančných výsledkoch spoločnosti, v ktorej títo zamestnanci vykonávajú svoje kontrolné funkcie.
- g) Zamestnanci nesmú uzatvárať osobné zabezpečovacie (hedgingové) stratégie ani akékoľvek poistenia za účelom zníženia rizika vyplývajúceho z ich dojednaného ohodnotenia.
- h) Spoločnosť nevypláca zálohové platby variabilnej zložky.
- f) To prevent a conflict of interests, the variable component of key employees related to controlling positions must be restricted and must not be based on the financial results of the company in which such employees carry out their controlling positions.
- g) Employees must not conclude any personal hedging strategies or any insurance for the purpose of reducing the risk related from the agreed remuneration.
- h) The company does not pay any advance payments of the variable component.

Diverzita - evidenčný stav k 31.12.19

Diversity - the documented number as of 31 December 2019

počet mužov / number of men	691
počet žien / number of women	1 546
počet zamestnancov na úplný prac. úväzok / number of full-time employees	2 154
počet zamestnancov na skrátený prac. úväzok / number of part-time employees	83
počet VŠ vzdelaných 1 aj 2 stupeň / number of university graduates (undergraduate and postgraduate degrees)	1 465

K 31.12.2019 bol počet zamestnancov banky 2 237, z toho vedúcich zamestnancov 249.

As of 31 December 2019, the number of employees amounted to 2,237 including 249 managers.

Marketingová komunikácia

V roku 2019 ČSOB opäť prinášala svojim klientom výnimočné riešenia, vďaka ktorým si mohli naplňať svoje finančné vízie a zároveň sa snažila posilniť atribút poradenstva. V komunikačných kampaniach pokračovala s televíznymi spotmi v novom komunikačnom koncepte predstavenom na jeseň 2018, ktorého hlavným predstaviteľom je polárna sova.

Začiatkom roka zopakovala v komunikácii televízny spot zameraný na investičné poradenstvo s mottom „múdre je nechať si poradiť“. Vo februári ČSOB klientom prostredníctvom novej reklamy komunikovala hypotéku schválenú v predstihu s možnosťou na došpecifikovanie nehnuteľnosti v priebehu 6 mesiacov. V jesennej kampani ČSOB ukázala, prečo je jej mobilná aplikácia ČSOB SmartBanking najlepšie hodnotená klientmi.

Počas roka banka komunikovala aj refinancovanie spotrebných úverov, novinky v digitálnych kanáloch, hlavne nový internet banking Moja ČSOB, študentskú kampaň s benefitom

Marketing communication

In 2019, ČSOB was again able to introduce exceptional solutions to its clients, thanks to which they could fulfil their financial visions and, at the same time, strove to strengthen the consultancy attribute. It continued its communication campaigns with TV spots within the framework of a new communication concept introduced in the autumn of 2018, the protagonist of which is a snowy owl.

At the beginning of the year, it repeated a TV spot focusing on investment advice services with the motto "it is wise to get advice". In February, ČSOB introduced a new advertising spot to communicate to clients the possibility to get a pre-approved mortgage enabling them to specify the property within 6 months. In the autumn campaign, ČSOB showed why its mobile application ČSOB SmartBanking is the best rated application by clients.

During the year, the Bank also communicated consumer credit refinancing, digital channel news, especially the new internet banking Moja ČSOB, a student campaign with the

lístkov do kina a rôznymi inými cenami a niekoľko produktov určených pre deti prostredníctvom série videí.

Pre segment malých a stredných podnikateľov prišla ČSOB s jedinečnou kampaňou, v ktorej zdieľala svoj mediálny priestor s podnikateľmi a tak deklarovala to, že biznis našich klientov berieme osobne.

Vo všetkých kampaniach 2019 ČSOB zdôrazňovala poradenstvo a osobný prístup k svojim klientom.

Zodpovedné podnikanie a filantropia

Napredovanie spoločnosti, v ktorej ČSOB pôsobí a podniká, je jednou z jej hlavných priorít. Prostredníctvom aktivít ČSOB nadácie bola podporená ochrana zdravia tých najzraniteľnejších, detí. Nadácia Detského kardiocentra v Bratislave a detské fakultné nemocnice v Bratislave, Košiciach a Banskej Bystrici využijú finančné príspevky na nákup špeciálneho vybavenia podľa potrieb malých pacientov.

V roku 2019 smerovala podpora aj dovnútra ČSOB. V rámci programu Fond solidarity sme podali pomocnú ruku tým zamestnancom a ich blízkym, ktorí sa ocitli v neľahkej životnej situácii. Cez Zamestnanecký grantový program mohli zamestnanci opäť nominovať projekty, ktoré prispievali k zlepšovaniu nášho okolia po celom Slovensku. Podporených bolo 79 projektov z oblasti aktívneho životného štýlu, zdravia, vzdelania a životného prostredia. ČSOB nadácia medzi nich prerozdělila rekordnú sumu 225 806,95 €. Prostredníctvom projektu Pozor! Zebra na ceste sa podarilo revitalizovať 15 priechodov pre chodcov v hodnote 47 000 €. V 8 slovenských mestách a obciach sa tak aj vďaka ČSOB zvýšila bezpečnosť chodcov a najmä detí v blízkosti škôl. Podporili sme aj oblasť vzdelávania a to konkrétne Fakultu informatiky a informačných technológií STU (Slovenská technická univerzita) v Bratislave a Ekonomickú univerzitu. Prostredníctvom programu Medzinárodná cena vojvodu z Edinburghu (skrátene DofE) sme súčasťou komplexného rozvojového programu, ktorý dáva mladým ľuďom vo veku 14 až 24 rokov šancu rozvinúť svoje schopnosti a charakterové vlastnosti pre reálny život.

benefit of cinema tickets and various other prizes, as well as several products intended for children through a series of videos.

In the SME segment, ČSOB introduced a unique campaign in which it shared its media space with entrepreneurs and thus declared its commitment to take its clients' business personally.

In all 2019 campaigns, ČSOB emphasized consulting services and a personal approach to its clients.

Responsible enterprising and philanthropy

The progress of the community in which ČSOB is active and doing business is one of its main priorities. Protection of health of the most vulnerable, children, was supported through the activities of the ČSOB Foundation. The Paediatric Cardiac Centre Foundation in Bratislava and the Children's Faculty Hospitals in Bratislava, Košice and Banská Bystrica will use financial contributions to purchase special equipment according to the young patients' needs.

In 2019, the support was directed internally as well. Within the Solidarity Fund programme, ČSOB provided a helping hand to those employees and their relatives who found themselves in a difficult situation. Through the Employee grant programme, employees could nominate projects contributing to improvement of the surrounding environment all over Slovakia. 79 projects related to active lifestyle, health, education and the environment were supported. ČSOB Foundation distributed a record amount of 225,806.95 €. Thanks to the project "Watch out! Pedestrian crossing", 15 crossings were renovated for a total amount of over 47,000 €. Thanks to ČSOB, it was possible to improve the safety of pedestrians, mainly children, near schools in 8 towns and villages in Slovakia. We also supported education, namely the Faculty of Informatics and Information Technologies of the Slovak University of Technology in Bratislava and the University of Economics. Through the Duke of Edinburgh's International Award (DofE) program, we are part of a comprehensive development program that gives young people between the ages of 14 and 24 a chance to develop their abilities and character traits for real life.

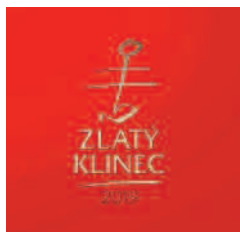
ČSOB je už viac ako 12 rokov generálnym partnerom najväčšieho bežeckého podujatia pre amatérskych bežcov na Slovensku – ČSOB Bratislava Marathon. Aj prostredníctvom tohto podujatia sa zameriavame na podporu aktívneho životného štýlu a športu.

Od roku 2010 je ČSOB súčasťou medzinárodnej iniciatívy UN Global Compact a naplňa jej princípy. Dlhodobo si uvedomuje svoju zodpovednosť voči komunite, v ktorej pôsobíme. Dbáme na to, akým spôsobom dosahujeme zisk a snažíme sa v podnikaní dodržiavať nielen zásady spoločenskej zodpovednosti, ale venujeme pozornosť ako svojou činnosťou vplyvame na životné prostredie, hľadáme úspory energií a znižujeme produkciu odpadov. Táto snaha je zakotvená v dokumente Politika environmentu a energetického manažérstva ISR z 25.10.2017, ktorý zahŕňa pôsobenie ČSOB voči všetkým partnerom, ktorým poskytujeme svoje služby v súlade s obchodným registrom SR, ako aj voči svojim zamestnancom. Dokument je verejne dostupný na web stránke ČSOB. V roku 2019 ČSOB pokračovala v plnení požiadaviek medzinárodných noriem ISO14001:2015 a ISO 50001:2011, čo potvrdil aj externý audítor. Vďaka naplneniu požiadaviek týchto noriem lepšie riešime problematiku ochrany životného prostredia a manažujeme spotrebu energií. Všetci zamestnanci ČSOB každoročne absolvujú školenie ohľadne ISR a zaväzujú sa pri svojej práci dodržiavať postupy a predpisy na zaistenie ochrany životného prostredia a efektívneho využitia energií pri vykonávaní činností súvisiacich s prácou. V roku 2016 prijalo predstavenstvo ČSOB Akčný plán na zníženie produkcie skleníkových plynov o 20 % do roku 2020 oproti roku 2015. Plán obsahuje konkrétne kroky na splnenie cieľa.

For more than 12 years, ČSOB has been the general partner of the biggest event for amateur runners in Slovakia - ČSOB Bratislava Marathon. Also through this event, ČSOB focuses on supporting an active lifestyle and sports.

Since 2010, ČSOB has been part of the UN Global Compact international initiative and has implemented its principles. We have long been aware of our responsibility to the community in which we operate. We care about how we achieve our profit and, when doing business, we strive to follow the principles of corporate social responsibility as well as to pay attention to how we affect the environment, seeking energy savings and reducing waste production. Such effort is embedded in the ISR Environmental Policy and Energy Management of 25 October 2017 which includes the activities of ČSOB towards all partners to whom we provide our services in accordance with the Company Register of Slovakia, as well as towards our employees. The document is publicly available on the ČSOB website. In 2019, ČSOB continued to meet the requirements of international standards ISO 14001 2015 and ISO 50001 2011, as confirmed by an external auditor. By meeting the requirements of these standards, we are able to better address environmental issues and manage energy consumption. All ČSOB employees take part in the annual ISR-related training and undertake to follow procedures and regulations regarding environmental protection and efficient energy saving when performing their work-related activities. In 2016, the ČSOB Board of Directors adopted the Action Plan focused on reducing the generation of greenhouse gases by 20% until 2020 compared to 2015. The plan contains particular steps to meet the goal.

Ocenenia ČSOB v roku 2019



Via Bona Slovakia

Projekt Digitálna inteligencia sa umiestnil medzi 3 najlepšimi projektami v rámci kategórie Sociálne inovácie.

Zlatý Klinec

ČSOB v spolupráci so svojou reklamnou agentúrou MUW Saatchi & Saatchi získala v kreatívnej súťaži Zlatý klinec 2019 päť klinecov - 3 zlaté klinec (ČSOB SmartFolder), 1 bronzový klinec (Investičný servis), 1 bronzový klinec (rozhlasový spot ku kampani pre podnikateľov).

Euromoney

Privátne bankovníctvo ČSOB za rok 2019 v rámci prieskumu Euromoney Private Banking & Wealth Management získalo prvé miesto v kategóriách: Najlepšie privátne bankovníctvo na Slovensku a Najlepšie služby pre klientov s aktívami od 5 mil. do 30 mil. USD.

Mastercard Awards

ČSOB v rámci ocenení Mastercard Awards 2019 získala 2 ocenenia - za Najlepšiu marketingovú kampaň a ako Vydavateľ kreditných kariet.

Fincentrum & TREND

Daniel Kollár, generálny riaditeľ ČSOB sa stal v rámci ankety Fincentrum & TREND v roku 2019 Bankárom roka.

Prizes awarded to ČSOB in 2019

Via Bona Slovakia

The Digital Intelligence project ranked among the top 3 projects in the Social Innovation category.

Golden Nail

In cooperation with its advertising agency MUW Saatchi & Saatchi, ČSOB won five nails in the 2019 creative competition Golden Nail - 3 golden nails (ČSOB SmartFolder), 1 bronze nail (Investment Service), 1 bronze nail (radio spot for the campaign for entrepreneurs).

Euromoney

In 2019, ČSOB Private banking won first place in the Euromoney Private Banking & Wealth Management survey in the following categories: Best Private Banking in Slovakia and Best Services for Clients with assets of 5 to 30 million USD.

Mastercard Awards

At the 2019 Mastercard Awards, ČSOB received 2 awards - for the Best Marketing Campaign and as a Credit Card Issuer.

Fincentrum & TREND

Daniel Kollár, Director General of ČSOB, became the Banker of the Year in the framework of the Fincentrum & TREND poll in 2019.

Konsolidovaná účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2019

**zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou**

a správa nezávislého auditora

Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2019

prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards
as adopted by the European Union

and Independent Auditor's Report

OBSAH / TABLE OF CONTENTS

Správa nezávislého audítora / <i>Independent Auditor's Report</i>	44
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2019 / <i>Consolidated Statement of Financial Position at 31 December 2019</i>	56
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2019 / <i>Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for the year ended 31 December 2019</i> ...	58
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2019 / <i>Consolidated Statement of Changes in Equity for the year ended 31 December 2019</i>	60
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2019 / <i>Consolidated Statement of Cash Flows for the year ended 31 December 2019</i>	61
Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom / <i>Notes to the Consolidated Financial Statements</i>	63



Správa nezávislého audítora

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

Správa z 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 2019, 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 z 17. marca 2020.

Čo sme auditovali

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny obsahuje:

- konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2019;
- konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil; a
- poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Základ pre náš názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. 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 neauditorské služby, ktoré sme poskytli Skupine sú v súlade s platnými právnymi predpismi a nariadeniami v Slovenskej republike a taktiež sme neposkytli také neauditorské služby, ktoré sú zakázané na základe článku 5(1) Nariadenia (EÚ) číslo 537/2014.

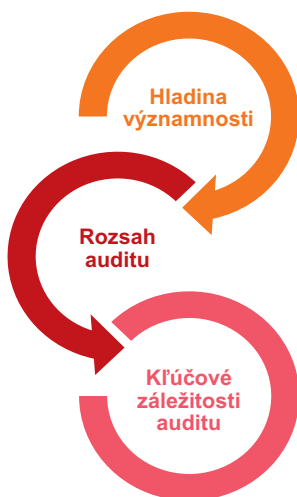
Neauditorské služby, ktoré sme Skupine poskytli v období od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019 sú uvedené v bode č. 30 poznámok ku konsolidovanej účtovnej závierke.

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



Prehľad

Celková hladina významnosti za Skupinu je 6,5 milióna EUR, čo predstavuje približne 1% konsolidovaných čistých aktív.

Naše auditorské práce sme zamerali na Československú obchodnú banku, a.s. nakoľko je najvýznamnejšou konsolidovanou účtovnou jednotkou. Zároveň sme vykonali audit finančných informácií spoločnosti ČSOB Leasing, a.s., ktorú vnímame ako významnú v kontexte konsolidácie.

Tieto dve účtovné jednotky predstavujú približne 99% celkových aktív Skupiny k 31. decembru 2019 a 98% zisku Skupiny za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil.

Počas auditu si našu významnú pozornosť vyžadovali práce na audite očakávaných úverových strát z dôvodu charakteristiky tohto odhadu a jeho významnosti pre konsolidovanú účtovnú závierku.

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 Skupiny uplatnilo svoj subjektívny úsudok, napríklad v súvislosti s významnými účtovnými odhadmi, v rámci ktorých boli použité predpoklady a zvažované budúce udalosti, ktoré sú vzhľadom na ich povahu neisté. Tak ako v prípade všetkých našich auditov sme zohľadnili 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.

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 jednotlivito 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 hladiny významnosti za Skupinu pre konsolidovanú účtovnú závierku ako celok, tak ako je uvedené v tabuľke nižšie. Tie nám spolu so zvážením kvalitatívnych aspektov pomohli stanoviť rozsah nášho auditu, jeho povahu, načasovanie a rozsah našich auditorských postupov ako aj pri vyhodnocovaní vplyvov nesprávností, jednotlivo ako aj súhrne, na konsolidovanú účtovnú závierku ako celok.

Kvalitatívne posúdenie a vyhodnotenie celkového dopadu nesprávností, ktoré súvisia s reklasifikáciou v rámci primárnych výkazov alebo v rámci poznámok k účtovnej závierke môžu byť považované za nevýznamné, aj keď z kvantitatívneho hľadiska prekračujú hladinu významnosti zverejnenú v nasledovnej tabuľke.



Celková hladina významnosti	6,5 milióna EUR
Ako sme ju stanovili	Hladina významnosti sa zakladá na konsolidovaných čistých aktívach.
Zdôvodnenie spôsobu stanovenia hladiny významnosti	Výška kapitálu banky je dôležitý indikátor pre mnohých užívateľov účtovnej závierky a výnosnosť z pohľadu akcionárov sa často vyjadruje v pomere k výške kapitálu banky, napríklad ako rentabilita vlastného imania.

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

Ako je uvedené v bode č.14 poznámok ku konsolidovanej účtovnej závierke, vedenie odhadlo celkové očakávané úverové straty k finančným aktívam vo výške 143 764 tisíc EUR.

Ak by špecifické alebo portfóliové očakávané úverové straty k úverom neboli vhodne identifikované a odhadnuté, účtovná hodnota finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote by mohla byť chybná. Ako je podrobnejšie vysvetlené v časti 2.2 Významné účtovné posúdenia a odhady v konsolidovanej účtovnej závierke, odhady potrebné pre výpočet očakávaných úverových strát predstavujú významné odhady.

Významný úsudok vedenia je potrebný pri identifikácii významného zvýšenia úverového rizika a zlyhania, odhade zníženia hodnoty vrátane odhadov budúcich peňažných tokov a ocenení prijatého zabezpečenia, ako aj pri implementácii komplexných úverových modelov.

Odhad očakávaných úverových strát k úverom považujeme za kľúčovú záležitosť auditu kvôli významnosti hodnoty opravných položiek k úverom a významnému dopadu tvorby a rozpustenia opravných položiek k úverom na čistý zisk.

Posúdili a testovali sme ako sú navrhnuté a prevádzkovo účinné manuálne a automatizované kontroly týkajúce sa včasnej identifikácie zlyhaných úverov.

Testovali sme ako sú navrhnuté a prevádzkovo účinné všeobecné kontrolné mechanizmy v oblasti IT, vrátane kontroly prístupu k programom a dátam, programových zmien a prevádzky informačných systémov, ktoré súvisia s kvantifikáciou očakávaných úverových strát.

Overili sme, že modely používané na správnu kvantifikáciu očakávaných úverových strát sú v súlade s požiadavkami IFRS9. Posúdili sme použité modely vrátane v nich implementovaných výhľadových informácií. Na základe vzorky sme otestovali a posúdili ich konzistentné uplatnenie v priebehu roka, primeranosť predpokladov a úplnosť a presnosť relevantných údajov, ktoré Skupina použila na odhad portfóliových očakávaných úverových strát, ktoré majú podobné charakteristiky úverového rizika.

Preskúmali sme vzorku individuálne významných úverových expozícií s cieľom overiť výšku očakávaných úverových strát, ktoré boli vypočítané na individuálnej báze. Posúdili sme predpoklady použité vedením, vrátane odhadov budúcich peňažných tokov ich porovnaním s historickou výkonnosťou dlžníka a tiež posúdením externého a interného ocenenia prijatého zabezpečenia úveru, pričom sme ich porovnali s hodnotami, ktoré vedenie použilo pri kvantifikácii očakávaných úverových strát.



Ako sme prispôbili náš rozsah auditu Skupiny

Rozsah nášho auditu Skupiny sme prispôbili tak, aby sme mohli vykonať dostatočnú prácu, ktorá nám umožní vyjadriť názor ku konsolidovanej účtovnej závierke ako celku, pričom sme zohľadnili štruktúru Skupiny, účtovné procesy a kontroly ako aj odvetvie, v ktorom Skupina pôsobí.

Pri stanovení celkového prístupu k auditu Skupiny sme určili typ práce, ktorú je potrebné vykonať. Vykonali sme audit na Československej obchodnej banke, a.s. a zároveň sme vykonali audit finančných informácií spoločnosti ČSOB Leasing, a.s., ktorú vnímame ako významnú v kontexte konsolidácie. Československá obchodná banka, a.s. a ČSOB Leasing, a.s., ako samostatné účtovné jednotky, predstavujú približne 99% celkových aktív Skupiny k 31. decembru 2019 a 98% zisku Skupiny za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil.

Správa k ostatným informáciám a informáciám uvedeným vo Výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za ostatné informácie. Ostatné informácie obsahujú Výročnú správu (ale neobsahujú konsolidovanú a individuálnu účtovnú závierku a našu správu audítora k nim vypracovanú).

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

V súvislosti s našim auditom konsolidovanej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou prečítať si ostatné informácie, ktoré sú definované vyššie a pritom zvážiť, či sú tieto ostatné informácie významne nekonzistentné s konsolidovanou účtovnou závierkou alebo s našimi poznatkami získanými počas auditu, alebo či máme iný dôvod sa domnievať, že sú významne nesprávne.

Pokiaľ ide o Výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje Zákon o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov, Zákon o burze cenných papierov č. 429/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov a Zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov.

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

- informácie uvedené vo Výročnej správe za rok, za ktorý je konsolidovaná účtovná závierka pripravená, sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou, a že
- Výročná správa bola vypracovaná v súlade s platnou legislatívou.

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 konsolidovanej 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 dohľadanie 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 jednotlivito alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto 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.
- 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 a 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 sponchybníť 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 okolností však môžu spôsobiť, že Skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej 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 ostatným právnym a regulačným 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 štyri roky.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

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



Mgr. Martin Gallovič
UDVA licencia č. 1180

Bratislava, 23. marca 2020, okrem časti správy „Správa k ostatným informáciám a informáciám uvedeným vo Výročnej správe“, pre účely ktorej je dátum našej správy 16. apríl 2020.

Poznámka

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 verzou.



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 2019, 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 dated 17 March 2020.

What we have audited

The Group's consolidated financial statements comprise:

- the consolidated statement of financial position at 31 December 2019;
- 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. 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 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 Regulation (EU) No. 537/2014.

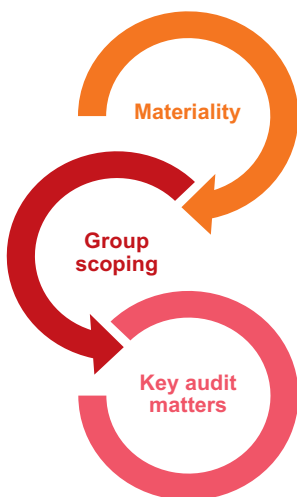
The non-audit services that we have provided to the Group, in the period from 1 January 2019 to 31 December 2019 are disclosed in Note 30 to the consolidated financial statements.

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.



Our audit approach



Overview

Overall group materiality is EUR 6.5 million which represents approximately 1% of consolidated net assets.

We performed our audit work on Československá obchodná banka, a.s. and performed audit of financial information over ČSOB Leasing, a.s., which we consider material in the context of consolidation.

These two entities represent approximately 99% of the Group's total assets at 31 December 2019 and 98% of the Group's profit for the year then ended.

The audit of the expected credit losses required our significant attention given the nature of this estimate and its significance to the consolidated financial statements.

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.

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, if any, 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 or within the notes to the consolidated financial 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 consolidated net assets.
Rationale for the materiality benchmark applied	Bank's capital is an important indicator to 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.

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
------------------	--

Expected credit losses estimate

As explained in Note 14 to the consolidated financial statements, management estimated expected credit losses for financial assets at EUR 143.764 thousand.

The carrying value of financial assets at amortised cost may be misstated if individual or collective expected credit losses are not appropriately identified and estimated. The estimates required for calculation of expected credit losses are significant estimates, as explained in more detail in Note 2.2 Significant accounting judgements and estimates of the consolidated financial statements.

Significant management judgement is involved in the identification of significant increase of credit risk or default; the estimation of impairment including estimates of future cash flows incorporating the impact of forward looking macroeconomic information; valuation and recoverability of collateral; implementation of comprehensive credit models.

We consider this estimate as a key audit matter due to the significance of the expected credit loss allowances and related impairment losses for the year.

We assessed and tested design and operating effectiveness of manual and automated controls related to the timely identification of defaulted loans.

We tested design and operating effectiveness of IT general controls, including access to programs and data, program changes and computer operations related to quantification of expected credit losses.

We verified that models used for accurate quantification of expected credit losses are in line with requirements of IFRS 9. We assessed the underlying models including the forward looking information incorporated in these models. On a sample basis, we tested and evaluated their consistent application during the year, reasonableness of assumptions, and completeness and accuracy of the underlying data, which were used by the Group to estimate expected credit losses for loans that share similar credit risk characteristics.

A sample of individually significant loan exposures was examined, in order to test accuracy of expected credit losses calculated on an individual basis. We considered management's assumptions, including forecasts of future cash flows by comparing them to historical performance of the customer and expected future performance as well as assessment of external and internal valuations of underlying collaterals while comparing them to values used by management in the impairment quantification.



How we tailored our Group audit scope

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.

In establishing the overall approach to the group audit, we determined the type of work that needed to be performed. We performed our audit work on Československá obchodná banka, a.s. and performed audit of financial information of ČSOB Leasing, a.s, which we consider material in the context of consolidation. Československá obchodná banka, a.s. and ČSOB Leasing, a.s. as standalone reporting units represent approximately 99% of the Group's total assets as at 31 December 2019 and 98% of the Group's net result for the period.

Reporting on other information including the Annual Report

Management is responsible for the other information. The other information comprises the Annual Report (but does not include the consolidated and separate financial statements and our auditor's reports thereon).

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 other information identified above and, in doing so, consider whether the other information 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 it includes the disclosures required by the Slovak Act on Accounting No. 431/2002, as amended, 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.

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

- the information given in the Annual Report for the financial year for which the consolidated financial statements are prepared, is consistent with the consolidated financial statements; and
- the Annual Report has been prepared in accordance with the applicable legislation.

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 International Standards on Auditing 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.

As part of an audit in accordance with International Standards on Auditing, 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.

Reporting on other legal and regulatory requirements

Appointment

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

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

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



Martin Gallovič

Mgr. Martin Gallovič
UDVA licence No. 1180

Bratislava, 23 March 2020, except for Reporting on other information including the Annual Report, for which the date of our report is 16 April 2020.

Note

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 2019
(ZOSTAVENÝ PODĽA MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA V ZNENÍ PRIJATOM EÚ)

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AT 31 DECEMBER 2019
(IN ACCORDANCE WITH THE INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS AS ADOPTED BY THE EU)

(tis. EUR)	Pozn. č.	31.12.2019	31.12.2018 po úprave
(EUR '000)	Note	31 Dec 2019	31 Dec 2018 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	301 231	240 235
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	4	32 272	133 740
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss		850	-
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	5	165 464	184 578
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	6	48 938	36 516
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	7	7 512 511	7 115 588
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	8	1 698 702	1 820 495
z toho: založené ako kolaterál / of which: pledged as collateral	8, 16	208 675	186 390
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov / Current income tax asset	32	1 106	2 109
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov / Deferred income tax asset	32	17 061	19 000
Hmotný majetok / Property and equipment	9	175 961	167 732
Nehmotný majetok / Intangible assets	10	27 605	12 956
Aktíva s právom na užívanie / Right of use assets	11	38 393	n/a *
Majetok určený na predaj / Assets held for sale	12	857	-
Ostatné aktíva / Other assets	13	29 569	23 275
Aktíva spolu / Total assets		10 050 520	9 756 224
Závazky 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	93 848	57 158
Závazky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	16	1 071 467	1 033 956
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	17	6 380 539	6 278 268
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	18	1 425 049	1 372 128
Podriadený dlh / Subordinated debt	19	87 551	87 551
Lízingový záväzok / Lease liability		37 779	n/a
Rezervy / Provisions	20, 22	6 547	8 537
Záväzok zo splatnej dane z príjmov / Current income tax liability	32	162	140
Záväzok z odloženej dane z príjmov / Deferred income tax liability	32	48	-
Ostatné záväzky / Other liabilities	21	72 536	64 731
Závazky / Liabilities		9 175 526	8 902 469

(tis. EUR)	Pozn. č.	31.12.2019	31.12.2018 po úprave
(EUR '000)	Note	31 Dec 2019	31 Dec 2018 reclassified
Základné imanie / Share capital	23.1	295 015	295 015
Emisné ážio / Share premium	23.2	484 726	484 726
Rezervné fondy / Reserve funds	23.3	59 003	59 003
Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok a z nástrojov na zabezpečenie peňažných tokov / Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income and cash flow hedge	23.4	12 639	8 927
Ostatné oceňovacie rozdiely / Other revaluation reserve	23.5	(216 162)	(216 162)
Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings		169 088	148 266
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the year		70 685	73 980
Vlastné imanie / Equity	23	874 994	853 755
Závazky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity		10 050 520	9 756 224

Poznámky číslo 1 až 42 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

* n/a – neaplikovateľné

The notes from number 1 to 42 form an integral part of these Consolidated Financial Statements.

* n/a – not applicable



Juraj Ebringer

Vrchný riaditeľ pre retailové a privátne bankovníctvo
/ Chief Officer for Retail and private banking



Ján Lučan

Vrchný riaditeľ pre finančné riadenie,
právne a centrálné služby
/ Chief Officer for Financial management

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A INÉHO KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2019

(ZOSTAVENÝ PODĽA MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA V ZNENÍ PRIJATOM EÚ)

CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

(IN ACCORDANCE WITH THE INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS AS ADOPTED BY THE EU)

(tis. EUR) (EUR '000)	Pozn. č. Note	31.12.2019 31-Dec-2019	31.12.2018 31 Dec 2018
Úrokové výnosy / Interest income		226 197	229 837
Podobné úrokové výnosy / Similar interest income		460	2 078
Úrokové náklady / Interest expense		(25 038)	(24 560)
Podobné úrokové náklady / Similar interest expense		(816)	(853)
Čisté úrokové výnosy / Net interest income	25	200 803	206 502
Výnosy z poplatkov a provízií / Fee and commission income		88 833	82 157
Náklady na poplatky a provízie / Fee and commission expense		(12 406)	(12 677)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	26	76 427	69 480
Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	27	3 828	6 096
Čistý zisk/ (strata) z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Net realized result from financial assets at fair value through other comprehensive income	5	1 132	(12)
Čistý zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote / Net realized result from financial instruments measured at amortised cost	8	2 721	1 048
Výnosy z dividend / Dividend income		53	42
Výnos z operatívneho lízingu / Income from operating lease	28	28 185	22 797
Náklad na operatívny lízing / Expense from operating lease	28	(25 211)	(20 695)
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	29	3 382	762
Výnosy celkom / Total income		291 320	286 020
Personálne náklady / Personnel expenses	30	(86 569)	(82 301)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku / Depreciation and amortisation	9, 10, 11	(16 204)	(13 534)
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	31	(88 682)	(90 220)
Prevádzkové náklady / Operating expenses		(191 455)	(186 055)
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks	14	(10 352)	(3 463)
Zisk pred zdanením / Profit for the year before tax		89 513	96 502
Daň z príjmov / Income tax expense	32	(18 828)	(22 522)
Čistý zisk za účtovné obdobie pripadajúci na vlastníkov spoločnosti / Net profit for the year attributable to owners of the parent		70 685	73 980

(tis. EUR)	Pozn. č.	31.12.2019	31.12.2018
(EUR '000)	Note	31-Dec-2019	31 Dec 2018
Iný komplexný výsledok: / Other comprehensive income/ (loss)			
<i>Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát:</i> <i>/ Items that may be reclassified subsequently to profit or loss</i>			
Dlhové cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok <i>/ Debt securities at fair value through other comprehensive income</i>	23.4	(94)	(3 152)
Daň z príjmov vzťahujúca sa k položkám, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát <i>/ Income tax relating to items that may be reclassified subsequently to profit or loss</i>	23.4	20	659
<i>Položky, ktoré nemôžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát:</i> <i>/ Items that cannot be reclassified subsequently to profit or loss</i>			
Nástroje vlastného imania v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok <i>/ Equity instruments at fair value through other comprehensive income</i>	23.4	4 793	2 140
Daň z príjmov vzťahujúca sa k položkám, ktoré nemôžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát <i>/ Income tax relating to items that cannot be reclassified subsequently to profit or loss</i>	23.4	(1 007)	(449)
Iný komplexný výsledok po zdanení / Other comprehensive income/ (loss) for the year, net of tax		3 712	(802)
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie pripadajúci na vlastníkov spoločnosti / Total comprehensive income for the year attributable to owners of the parent		74 397	73 178

Poznámky číslo 1 až 42 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

The notes from number 1 to 42 form an integral part of these Consolidated Financial Statements.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2019
(ZOSTAVENÝ PODĽA MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA V ZNENÍ PRIJATOM EÚ)

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(IN ACCORDANCE WITH THE INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS AS ADOPTED BY THE EU)

(tis. EUR)				Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok	Oceňovacie rozdiely z nástrojov na zabezpečenie peňažných tokov	Ostatné oceňovacie rozdiely	Výsledok hospodárenia minulých rokov	Spolu
(EUR '000)	Základné imanie	Emisné ážio	Rezervné fondy	Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income	Revaluation reserve on cash flow hedge	Other revaluation reserve	Retained earnings	Total
	Share capital	Share premium	Reserve funds					
Vlastné imanie k 1.1.2018 / Equity as at 01-Jan-18	295 015	484 726	49 601	9 386	343	(216 162)	157 668	780 577
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie / Total comprehensive income/ (loss) for the year	-	-	-	(802)	-	-	73 980	73 178
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the year	-	-	-	-	-	-	73 980	73 980
Iný komplexný výsledok po zdanení / Other comprehensive loss for the year, net of tax	-	-	-	(802)	-	-	-	(802)
Prídel do rezervného fondu / Profit distribution – reserve funds	-	-	9 402	-	-	-	(9 402)	-
Vlastné imanie k 31.12.2018 / Equity as at 31 December 2018	295 015	484 726	59 003	8 584	343	(216 162)	222 246	853 755
Vlastné imanie k 1.1.2019 / Equity as at 01-Jan-19	295 015	484 726	59 003	8 584	343	(216 162)	222 246	853 755
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie / Total comprehensive income for the year	-	-	-	3 712	-	-	70 685	74 397
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the year	-	-	-	-	-	-	70 685	70 685
Iný komplexný výsledok po zdanení / Other comprehensive income for the year, net of tax	-	-	-	3 712	-	-	-	3 712
Vyplatené dividendy / Dividend paid	-	-	-	-	-	-	(53 158)	(53 158)
Vlastné imanie k 31.12.2019 / Equity as at 31 December 2019	295 015	484 726	59 003	12 296	343	(216 162)	239 773	874 994

Poznámky číslo 1 až 42 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

The notes from number 1 to 42 form an integral part of these Consolidated Financial Statements.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2019
(ZOSTAVENÝ PODĽA MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA V ZNENÍ PRIJATOM EÚ)

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(IN ACCORDANCE WITH THE INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS AS ADOPTED BY THE EU)

(tis. EUR) (EUR '000)	Pozn. č. Note	31.12.2019 31-Dec-2019	31.12.2018 po úprave 31 Dec 2018 reclassified
Zisk pred zdanením / Profit for the year before tax		89 513	96 502
<i>Úpravy o / Adjustments for</i>			
Opravné položky a rezervy / Impairment losses and Provisions		10 174	5 339
Odpisy / Depreciation and amortisation		30 335	24 387
Krátkodobé lízingové náklady, náklady za lízingy aktív s nízkou hodnotou a variabilné lízingové náklady / Expenses related to short-term, low value lease and variable expenses related to leases		1 391	n/a
Strata z predaja hmotného, nehmotného majetku / Loss on disposal of property and equipment, intangible assets		469	325
Výnosy z dividend / Dividend income		(53)	(42)
Nerealizovaný zisk z finančných nástrojov / Unrealized gains from financial instruments		(238)	(1 684)
Úrokové náklady a Podobné úrokové náklady / Interest expense and Similar interest expense		25 854	25 413
Úrokové výnosy a Podobné úrokové výnosy / Interest income and Similar interest income		(226 657)	(231 915)
Peňažné toky na prevádzkové činnosti pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov / Cash flow on operations before changes in operating assets and liabilities		(69 212)	(81 675)
<i>Peňažné toky z prevádzkových aktív a záväzkov / Changes in operating assets and liabilities</i>			
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss		125 620	(96 798)
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income		23 663	13 070
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost		(8 606)	(21 205)
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost		(403 759)	(571 420)
Zmeny v hmotnom majetku na operatívny lízing a ostatné aktíva * / Change in property and equipment for operating lease and other assets *		(17 271)	(22 067)
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss		4 956	(26 152)
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost		35 816	188 520
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost		103 714	227 679
Rezervy / Provisions		(79)	(3 202)
Ostatné záväzky / Other liabilities		6 345	16 471
Peňažné toky na prevádzkové činnosti pred úrokmi a daňami / Cash flow on operations before interest and taxes		(198 813)	(376 779)

(tis. EUR)	Pozn. č.	31.12.2019	31.12.2018 po úprave
(EUR '000)	Note	31 Dec 2019	31 Dec 2018 reclassified
Úroky prijaté / Interest received		234 522	237 087
Úroky zaplatené / Interest paid		(26 194)	(27 215)
Peňažné platby za úrokovú časť lízingového záväzku / Payments for the interest portion of the lease liability		(292)	n/a
Krátkodobé lízingové splátky, splátky za lízingy aktív s nízkou hodnotou a variabilné lízingové splátky / Payments related to short-term, low value lease and variable payments related to leases		(1 391)	n/a
Zaplatená daň z príjmov / Income taxes paid		(16 803)	(15 271)
Čisté peňažné toky na prevádzkové činnosti / Net cash flow on operating activities		(8 971)	(182 178)
Peňažné toky z investičných činností / Cash flow from investing activities			
Obstaranie dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost acquisition		(167 376)	(192 516)
Splatenie dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost repayment		281 500	145 840
Prijaté dividendy / Dividends received		53	42
Obstaranie hmotného a nehmotného majetku / Purchase of property and equipment, intangible assets		(35 271)	(13 455)
Predaj hmotného a nehmotného majetku / Proceeds from sale of property and equipment, intangible assets		1	607
Čisté peňažné toky z/ (na) investičných činností / Net cash flow from/ (on) investing activities		78 907	(59 482)
Peňažné toky z finančných činností / Cash flow from financing activities			
Príjem z emisie vydaných dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Proceeds from issue of Debt securities issued at amortised cost	40	258 799	521 885
Splatenie vydaných dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Repayment of Debt securities issued at amortised cost	40	(205 826)	(434 611)
Vyplatené dividendy / Dividend paid		(53 158)	-
Peňažné platby za hlavnú časť lízingového záväzku / Payments for the principal portion of the lease liability	40	(4 945)	n/a
Čisté peňažné toky z/ (na) finančných činností / Net cash flow from/ (on) financing activities		(5 130)	87 274
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov / Net change in cash and cash equivalents		64 806	(154 386)
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku obdobia / Cash and cash equivalents at the beginning of year	41	240 709	395 095
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci obdobia / Cash and cash equivalents at the end of year	41	305 515	240 709
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov / Net change in cash and cash equivalents		64 806	(154 386)

* Klasifikácia operatívneho lízingu v súlade s IAS 7.14 a IAS16.68A

Poznámky číslo 1 až 42 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

* classification of operating lease in accordance with IAS 7.14 and IAS 16.68A

The notes from number 1 to 42 form an integral part of these Consolidated Financial Statements.

Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

1 Úvod

Československá obchodná banka, a.s., (ďalej ČSOB Banka), je univerzálnou bankou, ktorá vykonáva svoju činnosť len na území Slovenskej republiky. K 31. decembru 2019 mala 126 pobočiek (31.12.2018: 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 Banka je súčasťou skupiny KBC Bank NV, so sídlom Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgicko (ďalej KBC). Konsolidovaná účtovná závierka priamej materskej spoločnosti je uložená v Nationale Bank van België NV, Balanscentrale, de Berlaimontlaan 14, 1000 Brusel, Belgicko.

Konečnou materskou a riadiacou spoločnosťou ČSOB Banky je KBC GROUP NV (ďalej KBC Skupina), 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 Banka bola samostatný silný ekonomický subjekt, s rovnakým postavením, právomocou a zodpovednosťami ako majú ostatné spoločnosti v celej KBC Skupine v Európe. ČSOB Banka 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 ČSOB Banky a dcérskych spoločností, ktorých je ČSOB Banka 100 %-ným vlastníkom (ďalej ČSOB Skupina).

Notes to the Consolidated Financial Statements

1 Introduction

Československá obchodná banka, a.s., ("ČSOB Bank"), is a universal commercial bank conducting its operations in the Slovak Republic. As at 31 December 2019, ČSOB Bank had 126 branches (31 December 2018: 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 Bank 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 Bank is KBC GROUP NV ("KBC Group"), 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 Bank is a strong independent economic subject with equal rights, position and responsibilities as other entities within the KBC Group in Europe. ČSOB Bank 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 Bank and its subsidiaries, which are all wholly owned ("ČSOB Group").

ČSOB Banka má nasledovné dcérske spoločnosti v rámci skupiny (ČSOB Skupina) k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018:

- ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s. (ďalej aj ČSOB stav. sporiteľňa);
- ČSOB Leasing, a.s. a jeho dcérska spoločnosť (ČSOB Leasing Skupina);
- Nadácia ČSOB (nekonsolidovaná);
- ČSOB Real, s. r. o.;
- ČSOB Advisory, s.r.o. (nekonsolidovaná).

Nadácia ČSOB nespadá do konsolidovaného celku, keďže ČSOB 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 ČSOB Skupinu.

ČSOB Advisory, s.r.o. nespadá do konsolidovaného celku z dôvodu nevýznamného vplyvu na konsolidované finančné výkazy.

Generálny riaditeľ a predseda predstavenstva ČSOB Banky k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 bol Daniel Kollár. Členmi predstavenstva boli: Juraj Ebringer, Ľuboš Ondrejko, Branislav Straka, Marcela Výbohová, Ján Lučan a Evert Vandenbussche.

Predseda dozornej rady k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 bol Luc Popelier. Členmi dozornej rady boli Peter Leška a Ladislav Mejzlík.

ČSOB Bank has the following subsidiaries within its group ("ČSOB Group") as at 31 December 2019 and 31 December 2018:

- ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s. ("ČSOB stav. sporiteľňa");
- ČSOB Leasing, a.s. and its subsidiary ("ČSOB Leasing Group");
- Nadácia ČSOB (non-consolidated);
- ČSOB Real, s. r. o.;
- ČSOB Advisory, s.r.o. (non-consolidated).

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

ČSOB Advisory, s.r.o. is not consolidated due to insignificant impact on consolidated figures.

As at 31 December 2019 and as at 31 December 2018, the Chief Executive Officer and Chairman of ČSOB Bank's Board of Directors was Daniel Kollár. Other members of the Board of Directors were: Juraj Ebringer, Ľuboš Ondrejko, Branislav Straka, Marcela Výbohová, Ján Lučan and Evert Vandenbussche.

The Chairman of the Supervisory Board as at 31 December 2019 and 31 December 2018 was Luc Popelier. The members of the Supervisory Board were Peter Leška and Ladislav Mejzlík.

2 Dôležité účtovné postupy a metódy

2.1 Základné zásady vedenia účtovníctva

Konsolidovaná účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2019 (ďalej „konsolidovaná účtovná závierka“) ČSOB Banky 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. ČSOB Banka tiež zostavuje individuálnu účtovnú závierku za ČSOB Banku v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a v súlade so zákonom 431/2002 Z. z. o účtovníctve.

ČSOB Banka zostavila a vydala individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2019 dňa 17. marca 2020.

Individuálna a konsolidovaná účtovná závierka za predchádzajúce obdobie (k 31. decembru 2018) bola schválená a odsúhlasená na vydanie 19. marca 2019.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého pokračovania činnosti ČSOB Skupiny a bola zostavená na základe ocenenia v historických cenách upravených o precenenie finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok 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 (tis. EUR), pokiaľ nie je uvedené inak.

2.1.1 Konsolidácia

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

2 Significant accounting principles and methods

2.1 Basic accounting principles

ČSOB Bank's Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2019 ("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. ČSOB Bank also prepares Separate Financial Statements for ČSOB Bank in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the EU and Act No 431/2002 Coll. on Accounting.

ČSOB Bank prepared and issued Separate and Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2019 on 17 March 2020.

Separate and Consolidated Financial Statements for the preceding accounting period (as at 31 December 2018) were approved and authorized for issue on 19 March 2019.

These Consolidated Financial Statements have been prepared under the going-concern assumption that ČSOB Group will continue in operation for the foreseeable future, using the historical cost method except as modified by revaluations of Financial assets at fair value through other comprehensive income and Financial assets and Financial liabilities 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.

2.1.1 Basis of Consolidation

The Consolidated Financial Statements present the accounts and results of ČSOB 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 sub-

spoločností sa podľa potreby upravili, aby sa zosúlادili so zásadami, ktoré používa ČSOB Banka.

A Dcérske spoločnosti

Dcérska spoločnosť predstavuje subjekt, ktorý je kontrolovaný ČSOB Bankou (materská spoločnosť). ČSOB 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 investíciách;
- schopnosť používať svoj vplyv nad investíciou za účelom ovplyvniť výšku výnosov.

Ak ČSOB 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.

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 manažment okrem odhadov uskutočnil aj iné posúdenia, ktoré významne ovplyvňujú zostatky vykázané v konsolidovanej účtovnej závierke. Najvýznamnejšie posúdenia a odhady sú uvedené nižšie.

2.2.1 Obchodný model

Určenie obchodného modelu je zásadné pre klasifikáciu a oceňovanie dlhových nástrojov zaradených do portfólií Finančné aktíva v amortizovanej hodnote (AC) a Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (FVOCI). ČSOB Skupina posudzuje cieľ obchodného modelu, za ktorým sú držané dlhové finančné nástroje na úrovni portfólia, keďže toto najlepšie odzrkadľuje spôsob, akým sa skupiny finančných aktív spoločne spravujú za účelom dosiahnuť konkrétny obchodný cieľ a akým sú informácie podávané manažmentu. Posudzované informácie zahŕňajú:

- stanovené politiky a ciele pre portfólio a fungovanie týchto politik v praxi. Predovšetkým sa posudzuje, či sa stratégia zameriava na inkaso zmluvných peňažných tokov, zachovanie určitého profilu úrokových sadzieb, rea-

sonaries have been changed to ensure consistency with the policies adopted by ČSOB Bank.

A Subsidiary Undertakings

A subsidiary is a subject controlled by ČSOB Bank (parent company). ČSOB Bank controls an entity if, and only if, ČSOB 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.

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 ČSOB 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.

2.2.1 Business model assessment

The business model assessment is relevant for the purposes of classification and measurement of the debt securities held within portfolios "Financial assets at amortised cost" ("AC") and "Financial assets at fair value through other comprehensive income" ("FVOCI"). In performing the business model assessment, ČSOB Group reviews the objective of a business model within which an asset is held at a portfolio level, as this best reflects the way the business is managed, and information is provided to management. The considered information includes:

- the stated policies and objectives for the portfolio and the operation of those policies in practice. Whether management's strategy focuses on earning contractual interest revenue, maintaining an interest rate profile,

lizáciu peňažných tokov prostredníctvom predaja aktív alebo na riadenie dĺžky života finančných aktív s dĺžkou záväzkov, ktoré financujú tieto aktíva;

- akým spôsobom je hodnotená výkonnosť finančných aktív v príslušnom obchodnom modeli a oznamovaná predstavenstvu ČSOB Skupiny;
- aké riziká ovplyvňujú výkonnosť obchodného modelu (a finančných aktív držaných v tomto obchodnom modeli) a ako sú tieto riziká riadené;
- na akej báze sú odmeňovaní manažéri, napr. či je odmena odvodená od reálnej hodnoty spravovaných aktív alebo súvisí s inkasom zmluvných peňažných tokov; a
- frekvencia, objem a časový rozvrh predajov v predchádzajúcich obdobiach, dôvody pre tieto predaje a očakávanie budúcich predajov. Informácie o predajoch sa nehodnotia samostatne, ale ako súčasť celkového cieľa riadenia finančných aktív a realizovaných peňažných tokov v ČSOB Skupine.

Finančné aktíva, ktoré sú držané na obchodovanie alebo ktorých výkonnosť je hodnotená na základe reálnej hodnoty, sú zaradené do portfólia Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (FVPL).

2.2.2 Zmluvné peňažné toky, ktoré sú výhradne platbami istiny a úroku z nesplatennej sumy istiny (SPPI)

ČSOB Skupina posudzuje, či sú zmluvné peňažné toky výhradne platbami istiny a úroku z nesplatennej sumy istiny. Pre účely tohto posúdenia je istina definovaná ako reálna hodnota finančného aktíva pri prvotnom zaúčtovaní. Úrok je definovaný ako odmena za časovú hodnotu peňazí, úverové riziko spojené s nezaplatenou istinou v danom časovom období a ostatné základné úverové riziká a náklady (napr. riziko likvidity a administratívne náklady) plus marža.

matching the duration of the financial assets to the duration of the liabilities that are funding those assets or realizing cash flows through the sale of the assets;

- how the performance of the financial assets in a portfolio is evaluated and reported to the Board of Directors of ČSOB Group;
- the risks that affect the performance of the business model (and the financial assets held within that business model) and how those risks are managed;
- how managers of the business are compensated – e.g. whether compensation is based on the fair value of the assets managed or the contractual cash flows collected; and
- the frequency, volume and timing of sales in prior periods, the reasons for such sales and its expectations about future sales activity. However, information about sales activity is not considered in isolation, but as part of an overall assessment of how ČSOB Group's stated objective for managing the financial assets is achieved and how cash flows are realized.

Financial assets that are held for trading or whose performance is evaluated on a fair value basis are classified within portfolio Financial assets at fair value through profit or loss ("FVPL").

2.2.2 Assessment whether contractual cashflows are solely payments of principal and interest (SPPI)

ČSOB Group assesses whether contractual cash flows are solely payments of principal and interest from the principal amount outstanding. For the purposes of this assessment, "principal" is defined as the fair value of the financial asset on initial recognition. "Interest" is defined as consideration for the time value of money and for the credit risk associated with the principal amount outstanding during a particular period and for other basic lending risks and costs (e.g. liquidity risk and administrative costs), as well as profit margin.

Pri posudzovaní, či sú zmluvné peňažné toky výhradne splátkou istiny a úrokov, ČSOB Skupina hodnotí, či finančné aktívum obsahuje zmluvnú podmienku, ktorá by mohla zmeniť načasovanie alebo čiastku zmluvných peňažných tokov, čím by neboli splnené definície istiny a úroku. ČSOB Skupina hodnotí okrem iného:

- podmienené udalosti, ktoré môžu zmeniť výšku a načasovanie zmluvných peňažných tokov;
- pákový efekt;
- predplatenie a predĺženie;
- podmienky obmedzujúce nárok ČSOB Skupiny na peňažné toky z určitých aktív;
- zmluvné podmienky upravujúce časovú hodnotu peňazí.

2.2.3 Straty zo znehodnotenia úverov

ČSOB Skupina posudzuje finančné aktíva, ktoré sú predmetom znehodnotenia, ku dňu účtovnej závierky a prehodnocuje výšku straty zo znehodnotenia, ktorá by mala byť vykázaná 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 stageov týchto finančných aktív, ktorá ma priamy dopad na výpočet znehodnotenia. Takéto odhady sú vytvárané na základe predpokladov, na ktoré vplýva množstvo faktorov. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov. Pre viac informácií viď pozn. č. 2.10, 14 a 37.2.

Model znehodnotenia vychádza z tzv. „očakávanej úverovej straty“ (ďalej ECL), čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým, ako sa vykáže opravná položka.

Výpočet ECL vyžaduje významné predpoklady v rôznych oblastiach, napríklad, nie však výhradne, finančná situácia dlžníkov a ich možnosti splácania, hodnota a návratnosť zabezpečenia, budúce makroekonomické informácie. ČSOB Skupina uplatňuje neutrálny a nezaujatý prístup pri hodnotení neistôt a pri rozhodovaní o významných predpokladoch. Očakávané úverové straty finančného aktíva ČSOB Skupina oceňuje spôsobom, v ktorom sa odzrkadľuje:

In assessing whether the contractual cash flows are solely payments of principal and interest, ČSOB Group reviews the contractual terms of the instrument. This includes assessing whether the financial asset contains a contractual term that could change the timing or amount of contractual cash flows in a way that it would not meet the definition of principal and interest. In making the assessment, ČSOB Group considers mainly:

- contingent events that would change the amount and timing of cash flows;
- leverage features;
- prepayment and extension terms;
- terms that limit ČSOB Group's claim to cash flows from specified assets;
- features that modify consideration of the time value of money.

2.2.3 Impairment of financial assets

ČSOB Group assesses financial assets, which are subject to impairment at the reporting date and evaluates the impairment loss that is to be recognized in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income. Special assessment of management is necessary for estimation of amount and timing of future cash flows and of stages of the financial assets, which have a direct impact on the calculation of impairment. These estimates are determined based on expectations, which are influenced by many factors. Actual outcomes may thus differ from the estimates. For more information, refer to note 2.10, 14 and 37.2.

The model for impairment of financial assets is called the Expected Credit Loss model ("ECL"), which means that all financial assets at initial recognition, unless they are already credit impaired, carry an amount of impairments.

Calculating ECL requires significant judgments on different aspects for example, but not limited to, the borrowers' financial position and repayment capabilities, the value and recoverability of collaterals, forward looking and macroeconomic information. ČSOB Group applies neutral and free from bias approach when dealing with uncertainties and

- nezaujatá a pravdepodobnosťou vážená výška, ktorá sa stanovuje posúdením viacerých možných výsledkov;
- časová hodnota peňazí; a
- primerané a preukázateľné informácie, ktoré sú k dátumu vykazovania k dispozícii o minulých udalostiach, súčasných podmienkach a prognózach budúcich hospodárskych podmienok a makroekonomických faktorov.

ČSOB Skupina vytvára individuálne očakávané úverové straty na individuálne významné úvery a skupinové očakávané úverové straty pre tie úvery, ktoré nie sú individuálne významné, alebo pri ktorých nebolo zistené znehodnotenie na základe individuálneho posúdenia.

Pri výpočte ECL berie ČSOB Skupina do úvahy tri rôzne forward-looking makroekonomické scenáre s odlišnými váhami. Analýza senzitivity vplyvu týchto troch makroekonomických scenárov na IFRS 9 portfóliové ECL, bola prevedená ako rozdiel medzi ECL vypočítanými na základe troch makroekonomických scenárov s odlišnými váhami (zaúčtovaná hodnota) a ECL vypočítanými na základe „base-case“ scenára. Takto prevedená analýza senzitivity ukázala, že ECL k 31. decembru 2019 vypočítané na základe troch makroekonomických scenárov s odlišnými váhami v porovnaní s „base-case“ scenárom sú vyššie 0,47 % (31.12.2018: 0,20 %). Ak berieme do úvahy len portfólia so štatistickými makroekonomickými závislosťami, rozdiel je vo výške 2,36 % (31.12.2018: 1,76 %).

2.3 Cudzie meny

EUR je menou primárneho ekonomického prostredia, v ktorom ČSOB Skupina 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 konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely“.

making decisions based on significant judgments. The ECL of a financial asset is calculated in a way that reflects:

- an unbiased, probability weighted amount, which is determined by using different possible outcomes;
- the time value of money; and
- adequate and demonstrable information, available at the reporting date, about past events, current conditions and forecasted economic conditions and macroeconomic factors.

ČSOB Group creates individual impairment for individually significant loans and portfolio impairment for those loans which are not individually significant or where no impairment was identified based on an individual assessment.

ČSOB Group considers three different forward looking macro-economic scenarios with different weights in the calculation of ECL. A sensitivity analysis on the impact of these multiple economic scenarios on IFRS 9 collectively calculated ECL, by calculating the delta between the probability weighted outcome (which is booked) and the base case scenario, shows a higher probability weighted ECL for the year-end 2019 0.47% (31 December 2018 of 0.20%) versus the base case scenario ECL. Singling out only the portfolios for which there are statistical macroeconomic dependencies, the impact amounts to 2.36% (31 December 2018: 1.76%).

2.3 Foreign currencies

The EUR is the currency of the primary economic environment in which ČSOB Group 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 Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Net trading result and exchange differences”.

2.4 Finančné nástroje – prvotné zaúčtovania a odúčtovania

Všetky finančné nástroje sú prvotne zaúčtované v reálnej hodnote a v prípade finančných aktív v amortizovanej hodnote a finančných aktív v reálnej hodnote cez iný komplexný výsledok je reálna hodnota navýšená o transakčné náklady a v prípade finančných záväzkov v amortizovanej hodnote je reálna hodnota ponížená o transakčné náklady.

Finančné aktíva a záväzky sa prvotne vykážu v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii v momente vstupu ČSOB Skupiny 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 prevedie na inú osobu. K prevodu dôjde, keď ČSOB Skupina 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 ČSOB Skupina zhodnotí do akej miery si ponechala riziká a úžitky plynúce z vlastníctva prevedeného aktíva. Pokiaľ boli v podstate všetky riziká a úžitky prevedené, aktívum je odúčtované. Pokiaľ v podstate všetky riziká a úžitky neboli ani ponechané ani prevedené, ČSOB Skupina zhodnotí, či si zachovala kontrolu nad aktívom. Pokiaľ si kontrolu nezachovala, aktívum je odúčtované. Pokiaľ si ČSOB Skupina ponechala kontrolu nad aktívom, naďalej ho vykazuje v rozsahu svojej pokračujúcej angažovanosti.

Pokiaľ počas životnosti finančného aktíva dôjde k zmene zmluvných podmienok, ČSOB Skupina posudzuje, či sa nové zmluvné podmienky významne líšia od tých pôvodných (napr. v prípade refinancovania/ konsolidácie existujúcich zmlúv; v prípade, že zmena úrokovej sadzby je vyhodnotená ako významná; v prípade zmeny dlžníka, ktorá významne ovplyvní pravdepodobnosť zlyhania zmluvy; v prípade, že práva ČSOB Skupiny na zmluvné peňažné toky pôvodnej zmluvy vypršali alebo po súdnom rozhodnutí, kedy sú dohodnuté nové

2.4 Financial instruments – accounting for recognition and derecognition

All financial instruments are measured initially at their fair value and in case of financial assets at amortised cost and financial assets at fair value through other comprehensive income the fair value is increased by transaction costs, and in case of financial liabilities at amortised cost the fair value is decreased by transaction costs.

Financial assets and liabilities are recognized in the Consolidated Statement of Financial Position when ČSOB Group 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 ČSOB Group 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, ČSOB 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, ČSOB Group assesses whether it has retained control of the asset. If it has not retained control, the asset is derecognised. Where ČSOB Group has retained control of the asset, it continues to recognise the asset to the extent of its continuing involvement.

When there is a change in the contractual terms and conditions during the lifetime of a financial asset, then ČSOB Group assesses whether the new terms are substantially different to the original terms (e.g. in case of refinancing/ consolidation of existing facilities, in case the changes made to the interest rate is assessed as significant, in case of change in borrower which impacts significantly the PD of the facility, in case ČSOB Group's right to the cash flows of the original

zmluvné podmienky). Pokiaľ sú zmluvné podmienky významne odlišné, je transakcia zaúčtovaná ako odúčtovanie pôvodného a zaúčtovanie nového finančného aktíva. Pokiaľ ČSOB Skupina usúdi, že podmienky nie sú významne odlišné, transakcia predstavuje modifikáciu finančného aktíva. Zisk/ (strata) zo zmeny je vykázaný v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

Odpis je priame poníženie hrubej účtovnej hodnoty finančného aktíva v prípade, keď ČSOB Skupina odôvodnene neočakáva návratnosť z finančného aktíva buď vcelku alebo čiastočne (napr. ak sú aktíva považované za nevymožiteľné; v prípade smrti klienta ak neexistuje majetok na pokrytie dlhov; v prípade, že konkurzné konanie bolo ukončené; ak sú náklady na súdne trovy a právne poplatky vyššie ako možná vymožiteľná hodnota). Metodika odpisovania ČSOB Skupina odráža rôzne aspekty lokálnych zákonov a daňovej politiky. Odpis je považovaný za odúčtovanie. Odpis nie je považovaný za odpustenie dlhu a ČSOB Skupina si v prípade odpisu ponecháva vynútiteľné právo voči dlžníkovi, až pokiaľ súdne konanie nerozhodne inak.

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

ČSOB Skupina odúčtuje pôvodný finančný záväzok a zaúčtuje nový, pokiaľ došlo k významnej zmene zmluvných podmienok pôvodného finančného záväzku. Pri posudzovaní významnosti ČSOB Skupina porovnáva súčasnú hodnotu peňažných tokov podľa nových podmienok diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou a súčasnou hodnotou zostávajúcich peňažných tokov pôvodného finančného záväzku. Pokiaľ je rozdiel viac ako 10 %, ČSOB Skupina odúčtuje pôvodný finančný záväzok a zaúčtuje nový finančný záväzok.

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 portfóliách finančných aktív ČSOB Skupina 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 alebo z ČSOB Skupiny (dátum vysporiadania).

loan have expired or after court's decision when new terms are agreed). When the terms are substantially different then the transaction is accounted for as financial asset derecognition, which requires derecognizing the existing financial asset and recognizing a new financial asset based on the revised terms. Conversely, when ČSOB Group assesses that the terms are not substantially different, the transaction is accounted for as financial asset modification. Modification gains and losses are recognised in the Consolidated Statement of profit or Loss and Other Comprehensive Income.

A write-off is a direct reduction of the gross carrying amount of a financial asset when ČSOB Group has no reasonable expectations of recovering the financial asset on its entirety or a portion thereof (loans are deemed to be uncollectible, the client has died and there are no assets to cover the debts, the bankruptcy proceeding was closed, the costs for court proceedings and legal fees are higher than possible recovered amount). ČSOB Group's write-off policies reflect different aspects of local law and fiscal policies. A write-off constitutes a derecognition event. Write-offs do not constitute a debt forgiveness and ČSOB Group retains its legally enforceable rights towards the borrower until the official legal proceedings have concluded otherwise.

A financial liability is derecognized from the Consolidated Statement of Financial Position when the obligation specified in the contract is discharged, cancelled or expires.

ČSOB Group derecognizes the original financial liability and recognizes a new one, when there was a substantial change of contractual terms and conditions of the original financial liability. In assessing whether contractual terms are different, ČSOB Group compares the discounted present value of the cash flows under the new terms discounted using the original effective interest rate, and the discounted present value of the remaining cash flows of the original financial liability. If the difference is more than 10%, ČSOB Group derecognizes the original financial liability and recognizes a new one.

A "regular way" purchase or sale of a financial asset is one in which delivery of the asset is made within the timeframe generally established by regulation or within the convention of the market. For all categories of financial assets, ČSOB Group recognizes "regular way" purchases and sales using settlement date accounting. In settlement date accounting, a financial asset is recognized or derecognized in the Con-

Pre finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát alebo cez iný komplexný výsledok sa zmena reálnej hodnoty medzi dátumom dohodnutia obchodu a dátumom vysporiadania v súvislosti s nákupom alebo predajom vykazuje v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely“ pre finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, prípadne v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii na riadku „Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok“ pre finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok. Ku dňu vysporiadania je výsledné finančné aktívum alebo záväzok vykázané v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote poskytnutého alebo prijatého protiplnenia.

2.5 Finančné nástroje - klasifikácia, prvotné a následné ocenenie

2.5.1 Finančné aktíva

Finančné aktíva v amortizovanej hodnote sú prvotne ocenené v reálnej hodnote plus transakčné náklady priamo spojené s ich obstaraním. Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát a finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (FVOCI) sú prvotne ocenené v reálnej hodnote.

Klasifikácia finančných aktív je odlišná pre dlhové a majetkové nástroje, preto je potrebné v prvom kroku definovať, či sú finančné aktíva investíciou do nástrojov vlastného imania alebo ide o dlhový nástroj. Majetkový nástroj je definovaný ako akákoľvek zmluva, ktorá preukazuje zostatkový podiel na čistých aktívach inej účtovnej jednotky. Na splnenie tejto podmienky ČSOB Skupina kontroluje, či nástroj neobsahuje zmluvnú povinnosť emitenta dodať peňažnú hotovosť alebo iné finančné aktívum alebo vymeniť finančné aktívum alebo finančný záväzok s iným subjektom za podmienok, ktoré sú pre emitenta potenciálne nevýhodné.

Všetky finančné nástroje, ktoré nespĺňajú kritériá nástrojov vlastného imania, ČSOB Skupina klasifikuje ako dlhové nástroje.

solidated Statement of Financial Position on the date it is physically transferred to or from ČSOB Group (“settlement date”).

For Financial assets at fair value through profit or loss or through other comprehensive income, fair value movements between “trade date” and “settlement date” in connection with purchases and sales are recognized under “Net trading result and exchange differences” for Financial assets at fair value through profit or loss; and eventually under “Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income”. At the settlement date, the resultant financial asset or liability is recognized in the Consolidated Statement of Financial Position at fair value of paid or received consideration.

2.5 Financial instruments – classification, initial and subsequent measurement

2.5.1 Financial assets

Financial assets at amortised cost are measured initially at fair value plus transaction costs directly attributable to their acquisition. Financial assets at fair value through profit or loss, Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss and Financial assets at fair value through other comprehensive income are measured initially at fair value.

Classification of financial assets is different for debt and equity instruments, therefore an assessment of the contractual terms of the instruments is made on initial recognition of a financial asset, to classify it as an equity or debt instrument. An equity instrument is defined as any contract that evidences a residual interest in another entity's net assets. To satisfy this condition, ČSOB Group reviews whether the instrument includes no contractual obligation for the issuer to deliver cash or exchange financial assets or financial liabilities with another entity under conditions that are potentially unfavourable to the issuer.

All instruments which do not meet the criteria of equity instruments are classified as debt instruments by ČSOB Group.

A Finančné aktíva – dlhové nástroje

Klasifikácia dlhových finančných nástrojov a ich následné ocenenie závisí od konkrétneho obchodného modelu, do ktorého boli finančné aktíva zaradené na základe charakteristík zmluvných peňažných tokov finančných aktív.

ČSOB Skupina klasifikuje dlhové nástroje do nasledujúcich portfólií:

- Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (FVPL);
- Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (FVOCI);
- Finančné aktíva v amortizovanej hodnote (AC).

a) Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (FVPL)

Portfólio zahŕňa tri podkategórie:

- finančné aktíva na obchodovanie (HFT);
- finančné aktíva pri obstaraní klasifikované v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (FVPL); a
- neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (MFVPL).

Finančné aktíva na obchodovanie zahŕňajú:

- deriváty na obchodovanie (pozn. č. 34); a
- nederivátové finančné nástroje na obchodovanie.

Dlhové nástroje musia byť zaradené do portfólia FVPL pokiaľ:

- nie sú držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky, alebo v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je inkasovať zmluvné peňažné toky a predávať finančné aktíva; alebo
- zmluvné podmienky vedú k peňažným tokom, ktoré nie sú výhradne splátkami istiny a úrokov. Inak by tieto finančné nástroje boli držané v rámci obchodného mode-

A Financial assets – debt instruments

Classification and subsequent measurement of the debt instruments depends on the business model, within which the financial assets are held, and on the characteristics of the contractual cash flows of the financial assets.

ČSOB Group classifies debt instruments within the following portfolios:

- Financial assets at fair value through profit or loss (FVPL);
- Financial assets at fair value through other comprehensive income (FVOCI);
- Financial assets at amortised cost (AC).

a) Financial assets at fair value through profit or loss (FVPL)

Portfolio consists of three sub-categories:

- financial assets held for trading (HFT);
- financial assets classified at fair value through profit or loss at initial recognition (FVPL); and
- non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss (MFVPL).

Financial assets held for trading consist of:

- trading derivatives (refer to note 34); and
- financial instruments held for trading other than derivatives.

Debt instruments must be classified within the FVPL portfolio when:

- they are not held within business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows or within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets, or alternatively;

lu, ktorého cieľom je držať aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky, alebo v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je inkasovať zmluvné peňažné toky a predávať finančné aktíva.

Medzi neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát zaradujeme vnútro skupinovú pohľadávku voči KBC Bank NV, ktorá vzniká na základe zmluvy medzi ČSOB Skupinou a KBC Bank NV, ktorou bol v ČSOB Skupine implementovaný koncept Global Trading. V zmysle Global Trading konceptu ČSOB Skupina uskutočňuje back-to-back obchodné aktivity voči KBC Bank NV s cieľom centralizovať trhové riziko do KBC Bank NV. Realizované zisky za obchodné aktivity spadajúce pod Global Trading uskutočnené v mene KBC Bank NV prináležia ČSOB Skupine a sú vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely“. Potenciálnu stratu znáša KBC Bank NV.

Finančné aktíva 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 na riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely“ v období, v ktorom vznikli. Úrokové výnosy/ úrokové náklady sú vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Podobné úrokové výnosy“/ „Podobné úrokové náklady“ v prípade bankovej knihy alebo na riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely“ v prípade obchodnej knihy (aktíva na obchodovanie).

b) Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (FVOCI)

Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok zahŕňajú finančné aktíva držané v rámci obchodného modelu s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky, ktoré predstavujú výhradne splátky istiny a úrokov z nespлатenej istiny, ako aj ich predávať. Posúdenie klasifikácie sa musí uplatňovať na celý dlhový nástroj.

V konsolidovanom výkaze o finančnej situácii sú tieto finančné aktíva preceňované v reálnej hodnote cez iný komplexný

- their contractual terms do not meet SPPI test. Otherwise these instruments would be held within the business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows or within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets.

In the portfolio of non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss, ČSOB Group classified an intragroup receivable from KBC Bank NV based on the contract between ČSOB Group and KBC Bank NV implementing Global Trading concept in ČSOB Group. Under Global Trading, ČSOB Group executes trading activities and via a back-to-back transaction to KBC Bank NV transfers market risk to KBC Bank NV. The realised gains from trading activities under Global Trading executed in the name of KBC Bank NV belong to ČSOB Group and are reported in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Net trading result and exchange differences”. KBC Bank NV bears any potential loss.

Financial assets at fair value through profit or loss are recognized in the Consolidated Statement of Financial Position at fair value. Gains and losses resulting from changes in fair value are recognized in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Net trading result and exchange differences” in the period, in which they occurred. Interest income/expense is recognized in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Similar interest income”/ “Similar interest expense” in case of the banking book or under “Net trading result and exchange differences” in case of trading book (trading assets).

b) Financial assets at fair value through other comprehensive income (FVOCI)

Financial assets at fair value through other comprehensive income are financial assets held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows, which are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding, as well as to sell financial assets. The assessment of classification must be applied to the debt instrument as a whole.

These financial assets are measured at fair value through other comprehensive income in the Consolidated Statement

výsledok. Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty týchto finančných aktív sa vykazujú v inom komplexnom výsledku.

V prípade, že je aktívum odúčtované, nerealizovaný zisk alebo strata je odúčtovaná z iného komplexného výsledku a vykázaná v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý zisk/ (strata) z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok“.

Úrokové výnosy z finančných aktív vypočítané na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby, sú vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Úrokové výnosy“. Pre zníženie hodnoty dlhových nástrojov zaradených v portfóliu FVOCI viď pozn. č. 2.10.

c) Finančné aktíva v amortizovanej hodnote (AC)

Finančné aktíva v amortizovanej hodnote sú nederivátové dlhové finančné aktíva držané v rámci obchodného modelu s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky, ktoré predstavujú výhradne splátky istiny úrokov z nesplatenej istiny.

Finančné aktíva sa oceňujú v amortizovanej hodnote na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii. Amortizovaná hodnota je vypočítaná pri zohľadnení diskontu alebo prémie pri obstaraní a poplatkov, ktoré sú integrovanou súčasťou efektívnej úrokovej sadzby.

Hrubá účtovná hodnota (GCA) finančného aktíva je jeho hodnota pri prvotnom ocenení mínus splátky istiny plus kumulatívna amortizácia na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby (pri znehodnotených aktívach vrátane tzv. úroku po splatnosti) pred úpravou o opravnú položku. Úroky z omeškania zo znehodnoteného finančného aktíva nie sú súčasťou GCA. Úrok po splatnosti je definovaný ako zmluvný úrok z finančných aktív, ktoré s najväčšou pravdepodobnosťou ostávajú nesplatené.

of Financial Position. Unrealized gains and losses resulting from changes in fair value of these financial assets are recognized in other comprehensive income.

In case that the financial asset is derecognized, the unrealized gain or loss is derecognized from other comprehensive income and recognized under “Net realized result from Financial assets at fair value through other comprehensive income” in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income.

Interest income from financial assets calculated based on effective interest rate method are recognized in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Interest income”. For the impairment of assets held within this portfolio see note 2.10.

c) Financial assets at amortised cost (AC)

Financial assets at amortised cost are non-derivative debt financial assets held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows, which are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

Financial assets are measured at amortised cost based on effective interest rate method in the Consolidated Statement of Financial Position. Amortised cost is calculated by considering any discount or premium on acquisition and fees that are an integral part of the effective interest rate.

Gross carrying amount (GCA) of a financial asset is defined as the amount at which the financial assets is measured at initial recognition minus the principal repayment plus the cumulative amortisation using the effective interest method (including on impaired exposures – so-called reserved interest) before adjusting for any impairment losses. Penalty interests of impaired financial asset are not part of GCA. Reserved interest is defined as the contractual interest on financial assets which are likely to remain unpaid.

Amortizácia je zahrnutá v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Úrokové výnosy“. Straty vznikajúce zo znehodnotenia týchto aktív sú vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká“. Viď pozn. č. 2.10.

d) Reklasifikácia

Finančné aktíva nemôžu byť reklasifikované po prvotnom zaúčtovaní, s výnimkou prípadov, kedy ČSOB Skupina mení svoj obchodný model pre riadenie finančných aktív. Ku zmene môže dôjsť iba vtedy, keď ČSOB Skupina začne vykonávať určitú činnosť významnú pre jej fungovanie alebo ju vykonávať prestane. Reklasifikácia sa vykoná k prvému dňu obdobia vykazovania nasledujúceho po zmene.

B Finančné aktíva – nástroje vlastného imania

Nástroje vlastného imania sú oceňované v reálnej hodnote v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii. Za určitých okolností môže byť pre neobchodovateľné nástroje vlastného imania obstarávacia cena vhodným meradlom reálnej hodnoty.

Základným portfóliom pre nástroje vlastného imania je portfólio FVPL. Avšak ČSOB Skupina môže neodvolateľne rozhodnúť, že precenenie reálnej hodnoty nástrojov vlastného imania (vrátane kurzových rozdielov) bude vykázané v inom komplexnom výsledku v rámci portfólia FVOCI. Pri predaji alebo inom odúčtovaní nástroja vlastného imania držaného v portfóliu FVOCI nemôže byť precenenie z iného komplexného výsledku preklasifikované do konsolidovaného výkazu ziskov a strát. Výnimkou je prijatá dividenda, ktorá je vykázaná v konsolidovanom výkaze ziskov a strát.

Pre nástroje vlastného imania sa nevykazujú žiadne očakávané úverové straty.

2.5.2 Finančné záväzky

ČSOB Skupina klasifikuje finančné záväzky do nasledujúcich portfólií:

- Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (FVPL);

The amortisation is included in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Interest income”. The losses arising from the impairment of such investments are recognized in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks”. See note 2.10.

d) Reclassification

Financial assets are not reclassified after their initial recognition, except in the case when ČSOB Group changes its business model for managing financial assets, which could occur only when ČSOB Group begins or ceases to perform an activity that is significant to its operations. The reclassification takes place from the start of the first reporting period following the change.

B Financial assets – equity instruments

Equity instruments are measured at fair value in the Consolidated Statement of Financial Position. In limited conditions, acquisition costs can be an appropriate measure of fair value for the unquoted equity instruments.

The basic measurement portfolio of equity instruments is FVPL. However, ČSOB Group can make an irrevocable decision that subsequent changes in fair value (including exchange rate differences) are recognized in other comprehensive income within portfolio FVOCI. In case of sale or disposal of instrument held within FVOCI portfolio, the amounts recognized in other comprehensive income are not transferred to the Consolidated Statement of Profit or Loss. The only exception applies to the dividend income which is recognized in the Consolidated Statement of Profit or Loss.

Expected credit losses are not recognized for equity instruments.

2.5.2 Financial liabilities

ČSOB Group classifies financial liabilities in the following portfolios:

- Financial liabilities at fair value through profit or loss (FVPL);

- Finančné záväzky v amortizovanej hodnote (AC).

A Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (FVPL)

Toto portfólio zahŕňa dve podkategórie:

- Finančné záväzky na obchodovanie (HFT). Do tohto portfólia patria aj všetky deriváty dohodnuté ČSOB Skupinou;
- Finančné záväzky klasifikované pri obstaraní ako záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (FVPL). Do tejto podkategórie je možné klasifikovať finančné 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;
 - záväzky predstavujú skupinu finančných záväzkov, ktoré sú riadené a hodnotené na základe ich reálnej hodnoty, v súlade so zdokumentovaným riadením rizík alebo investičnou stratégiou;
 - finančné záväzky obsahujú vložené deriváty, okrem prípadov, kedy tieto vložené deriváty významným spôsobom nemodifikujú peňažné toky, alebo by ich nebolo možné vykázať oddelene.

Po prvotnom vykázaní je zakázané reklasifikovať finančné nástroje do alebo z tohto portfólia.

Finančné 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 na riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely“ v období, v ktorom vznikli. Úrokové výnosy a úrokové náklady sú vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Podobné úrokové výnosy“/ „Podobné úrokové náklady“ v prípade bankovej knihy alebo na riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely“ v prípade obchodnej knihy (záväzky na obchodovanie).

- Financial liabilities at amortised cost (AC).

A Financial liabilities at fair value through profit or loss (FVPL)

This portfolio consists of two sub-portfolios:

- Financial liabilities held for trading (“HFT”). Within this sub-portfolio, all derivatives ČSOB Group entered are held;
- Financial liabilities classified at fair value through profit or loss at initial recognition (“FVPL”). Within this sub-portfolio, financial liabilities can be classified if they meet at least one of the following criteria:
 - classification eliminates or significantly reduces a measurement inconsistency of assets and liabilities, or inconsistency of recognizing the gains and losses from revaluation differences of assets and liabilities;
 - the liabilities represent a group of financial liabilities, which are managed and evaluated based on their fair value and in accordance with a documented risk management or investment strategy;
 - financial liabilities contain embedded derivatives; excluding the cases when these embedded derivatives do not modify the contractual cash flow in a significant manner, or they could not be recognized separately.

After initial recognition, the financial instruments cannot be reclassified to or from this portfolio.

Financial liabilities at fair value through profit or loss are recognized in the Consolidated Statement of Financial Position at fair value. Gains and losses resulting from fair value revaluation are recognized in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Net trading result and exchange differences” in the period, in which they occur. Interest income/expense is recognized in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Similar interest income”/ “Similar interest expense” in case of the banking book or under “Net trading result and exchange differences” in case of trading book (trading liabilities).

B Finančné záväzky v amortizovanej hodnote

Finančné záväzky v amortizovanej hodnote sú nederivátové finančné záväzky, pri ktorých zo zmluvných podmienok pre ČSOB Skupinu vyplýva povinnosť dodať hotovosť alebo iné finančné aktívum protistrane tohto nástroja.

V konsolidovanom výkaze o finančnej situácii sú tieto záväzky prvotne ocenené v ich reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady. Následne sú oceňované v amortizovanej hodnote na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby. 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 na riadku „Úrokové náklady“.

2.5.3 Day 1 profit/ Day 1 loss

Pri prvotnom zaúčtovaní, by ČSOB Skupina mala oceniť finančné aktíva a finančné záväzky v ich reálnej hodnote, ktorá sa za normálnych podmienok rovná transakčnej cene. V prípade ak sa reálna hodnota finančného aktíva alebo finančného záväzku odlišuje od transakčnej ceny ČSOB Skupina by mala zaúčtovať finančný nástroj nasledovne: v prípade, že sa transakčná cena z neaktívneho trhu odlišuje od reálnej hodnoty iných transakcií na trhu pre rovnaký nástroj alebo od reálnej hodnoty založenej na oceňovacích technikách, ktoré obsahujú iba údaje zistiteľné z trhu, rozdiel medzi transakčnou cenou a reálnou hodnotou (tzv. Day 1 profit/ Day 1 loss) je vykázaný v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely“. V opačnom prípade (napr. ak nie sú medzi premennými vstupujúcimi do modelu iba údaje zistiteľné z trhu) je Day 1 profit/ Day 1 loss vykazovaný v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku počas životnosti až do splatnosti nástroja.

2.6 Vložené deriváty

ČSOB Skupina príležitostne nakupuje alebo vydáva finančné nástroje, ktoré obsahujú vložené deriváty. Požiadavky klasifikácie finančných nástrojov musia byť aplikované pre dlhové finančné nástroje rovnako ako aj pre hybridné finančné nástroje obsahujúce vložený derivát, pričom vložený derivát nemôže byť oddelený od hostiteľskej zmluvy. V tomto prípade

B Financial liabilities at amortised cost

Financial liabilities at amortised cost are non-derivative financial liabilities, where the substance of the contractual terms results in ČSOB Group having an obligation either to deliver cash or another financial asset to the counterparty of this instrument.

Financial liabilities are initially measured at fair value of the consideration received including transaction costs in the Consolidated Statement of Financial Position. Subsequently, they are measured at amortised cost using the effective interest rate method. Amortised cost is calculated by considering any discount or premium on acquisition and fees that are an integral part of the effective interest rate. The amortisation is included in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Interest expense”.

2.5.3 Day 1 profit/ Day 1 loss

At initial recognition, ČSOB Group shall measure a financial asset or financial liability at its fair value, which is normally the transaction price. However, if the fair value of the financial asset or financial liability at initial recognition differs from the transaction price, ČSOB Group shall account for that instrument at that date as follows: when the transaction price in a non-active market differs from the fair value of other observable market transactions in the same instrument or from the fair value based on a valuation technique whose variables include only data from observable markets, the difference between the transaction price and the fair value (day 1 profit/ day 1 loss) is reported in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Net trading result and exchange differences”. If this is not the case (i.e. the variables do not include only data from observable markets), day 1 profit/ day 1 loss is reserved and is released in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income during the life and until the maturity of the financial instrument.

2.6 Embedded derivatives

ČSOB Group occasionally purchases or issues financial instruments containing embedded derivatives. As the requirement for classification of a financial asset must be applied for the debt instrument, as well as when it is a hybrid instrument containing embedded derivative, the embedded derivative cannot be separated from the host contract. In

je finančný nástroj posudzovaný ako celok. Ak zmluvné peňažné toky celého finančného nástroja nepredstavujú výhradne splátky istiny a úrokov z nesplatennej istiny, finančný nástroj je klasifikovaný ako finančný nástroj v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát.

Vložený derivát vo finančnom záväzku 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 finančný záväzok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát. V prípade, že oddelený derivát nespĺňa podmienky na zabezpečenie, považuje sa za derivát na obchodovanie. V prípadoch, kedy ČSOB Skupina nemôže vložený derivát spoľahlivo oddeliť, celý nástroj sa kategorizuje ako finančný nástroj v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát.

2.7 Zabezpečovacie deriváty

ČSOB Skupina využila možnosť naďalej pokračovať v zabezpečovacom účtovníctve podľa IAS 39 (v súlade so skrátenou verziou IAS 39) a počkať na ďalší vývoj na úrovni Rady pre Medzinárodné účtovné štandardy (IASB) týkajúci sa makro zabezpečenia.

Zabezpečovacie deriváty sú v rámci stratégie ČSOB Skupiny určené na zabezpečenie určitých rizík a splňajú všetky podmienky klasifikácie zabezpečovacích derivátov podľa IFRS. Kritéria ČSOB 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 znížiť 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

this case, the entire financial instrument is assessed as a whole. When the contractual cash flows of the financial instrument as a whole represent cash flows other than principal and interest, then such financial instrument has to be categorized as financial instrument at fair value through profit or loss.

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

2.7 Hedging derivatives

ČSOB Group opted to use the IAS 39 hedge-accounting principles (in accordance with the EU carve-out version of IAS 39) and awaits further developments at the International Accounting Standards Board (IASB) regarding macro hedging.

Within ČSOB 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. ČSOB 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").

materiálnu hranicu určenú na začiatku zabezpečovacieho kontraktu na základe bázičného bodu (BPV).

ČSOB Skupina používa zabezpečovacie deriváty na zabezpečenie reálnej hodnoty a peňažných tokov vykázaných aktív alebo záväzkov za účelom riadenia úrokového rizika.

2.7.1 Zabezpečenie reálnej hodnoty

Zmeny reálnej hodnoty zabezpečovacích nástrojov sa vykazujú v konsolidovanom výkaze 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 na riadku „Úrokové výnosy“/ „Úrokové náklady“. 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“. Pre prehľad zabezpečovacích derivátov viď pozn. č. 34.

Účtovanie zabezpečenia sa skončí, keď ČSOB 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.

2.7.2 Zabezpečenie peňažných tokov

Efektívna časť ziskov alebo strát zo zabezpečovacích derivátov sa prvotne vykazuje priamo v inom komplexnom výsledku a kumulovane vo vlastnom imaní na riadku „Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok a z nástrojov na zabezpečenie 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 iného komplexného výsledku na príslušajúci riadok výnosov a nákladov vo výkaze ziskov a strát.

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

2.7.1 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 under "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 under "Other assets". Negative value of hedging instruments and revaluation of liability hedged items is presented under "Other liabilities". For an overview of hedging derivatives, see note 34.

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

2.7.2 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 under "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 under "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.

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 iného komplexného výsledku do ziskov a strát, keď výkaz ziskov a strát ovplyvní zabezpečovaná očakávaná transakcia. Ak očakávaná transakcia už nie je pravdepodobná, kumulatívne zisky alebo straty vykazované vo vlastnom imaní sú ihneď preklasifikované z iného 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 spätnéj kúpe (repo obchody) zostávajú ako aktíva v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii ČSOB Skupiny, pričom prijaté prostriedky sú vykázané v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii na riadku „Finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“ alebo „Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote“ alebo „Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote“ v závislosti od protistrany a ekonomickej podstaty úveru. Rozdiel medzi predajnou cenou a nákupnou cenou pri spätnom nákupe predstavuje úrokové náklady/ Podobné úrokové náklady, ktoré sú časovo rozlišované na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku počas trvania zmluvy. Ak má protistrana právo predať alebo založiť cenné papiere, ČSOB Skupina preklasifikuje tieto cenné papiere podľa ich kategórie do konsolidovaného výkazu o finančnej situácii na riadok „z toho: založené ako kolaterál“.

Nakúpené cenné papiere na základe zmluvy o spätnom predaji (reverzné repo obchody) nie sú vykázané v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii ČSOB Skupiny. Poskytnuté prostriedky sa vykazujú v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii na riadku „Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát“ alebo „Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote“ alebo „Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote“ v závislosti od protistrany a ekonomickej podstaty úveru. Rozdiel medzi kúpnu a spätnou predajnou cenou predstavuje Úrokové výnosy/ Podobné úrokové výnosy, ktoré sú časovo rozlišované na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku počas trvania zmluvy.

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.

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 under “Financial liabilities at fair value through profit or loss”, “Amounts owed to financial institutions at amortised cost” or “Amounts owed to customers at amortised cost” 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”/ “Similar 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, ČSOB Group reports those securities in the Consolidated Statement of Financial Position under “of which: pledged as collateral”.

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 under “Financial assets at fair value through profit or loss”, “Loans and receivables from financial institutions at amortised cost” or “Loans and receivables from customers at amortised cost”, depending on the counterparty and the economic substance of the loan. The difference between the purchase and resale prices is treated as “Interest income”/ “Similar 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 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 predpoklade, 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 ČSOB Skupinu dostupný.

Pri oceňovaní finančných aktív a záväzkov reálnou hodnotou sa používajú tie isté predpoklady, ktoré by použili účastníci na trhu pri oceňovaní aktív 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 aktív alebo predajom majetku inému účastníkovi trhu, ktorý by toto aktívum využil čo najviac a najlepšie.

Finančné nástroje klasifikované ako finančné aktíva a finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát a finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok 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 používa vrátane diskontnej sadzby, likviditných a rizikových prirážok a odhadu budúcich peňažných tokov. Vid' pozn. č. 36.

2.10 Zníženie hodnoty finančných aktív

Ku koncu každého kalendárneho mesiaca ČSOB Skupina posudzuje finančné aktíva, ktoré sú predmetom znehodnotenia a prehodnocuje výšku straty zo znehodnotenia. Priamy dopad na výpočet znehodnotenia má stanovenie stageu fi-

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 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 ČSOB 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 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 Financial assets at fair value through other comprehensive income 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 ČSOB Group, including the discount rate, liquidity and credit spreads and estimates of future cash flows. See note 36.

2.10 Impairment of financial assets

ČSOB Group reviews the financial assets, which are subject to impairment, and re-evaluates the impairment losses at the end of each calendar month. Determining stage of a financial asset and estimating the volume and timing of fu-

nančného aktíva (stage), ako aj odhad výšky a času budúcich peňažných tokov.

ČSOB Skupina posudzuje zníženie hodnoty finančných aktív na individuálnej úrovni pre finančné aktíva, ktoré sú individuálne významné a na portfóliovej úrovni pre tie, ktoré nie sú individuálne významné. Pre účely posudzovania zníženia hodnoty finančných aktív na portfóliovej úrovni sú finančné aktíva zoskupené na základe podobných charakteristík úverového rizika. Ak ČSOB Skupina zistí, že neexistuje žiadny objektívny dôvod na zníženie hodnoty individuálne posudzovaného finančného aktíva, zaradiť posudzované finančné aktívum do skupiny finančných aktív s podobnými charakteristikami úverového rizika a posudzuje zníženie hodnoty finančných aktív na portfóliovej úrovni. Finančné aktíva, pri ktorých ČSOB Skupina posudzuje zníženie hodnoty finančných aktív na individuálnej úrovni, a pre ktoré je zaúčtovaná ECL, nie sú zaradené do posudzovania zníženia hodnoty finančných aktív na portfóliovej úrovni.

Finančné aktíva, ktoré sú predmetom znehodnotenia, sú klasifikované do troch stageov: stage 1: bezproblémové (performing); stage 2: významný nárast v kreditnom riziku, ale stále nezlyhané (underperforming) a stage 3: problémové (non-performing) alebo zlyhané (akonáhle spĺňa definíciu zlyhania).

2.10.1 Definícia zlyhania

ČSOB Skupina používa definíciu zlyhania finančných aktív, ktorá sa používa pre účely vnútorného riadenia rizík a tak, aby bola v súlade s usmerneniami a štandardami regulátorov finančného sektora a v súlade s definíciou zlyhania v KBC Skupine. Finančné aktívum sa považuje za zlyhané, ak je splnená aspoň jedna z nasledujúcich podmienok:

- výrazné zhoršenie bonity;
- aktívum je označené v súlade s internými politikami príznakom expozície s odloženou splatnosťou (forborne);
- ČSOB Skupina podala návrh na konkurz klienta, proti-strana podala návrh na konkurz alebo požiadala o podobné ochranné opatrenie;
- úverová linka zákazníkovi je ukončená.

ture cash flows has direct impact on the impairment calculation.

ČSOB Group assesses impairment 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 based on similar credit risk characteristics. If ČSOB Group 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.

Financial assets that are subject to impairment are classified into three stages, namely Stage 1: Performing; Stage 2: Underperforming (where significant increase in credit risk since initial recognition occurs); and Stage 3: Non-performing or impaired (once an asset meets the definition of default).

2.10.1 Definition of default

ČSOB Group uses the definition for defaulted financial assets which is used for internal risk management purposes and to be in line with guidance and standards of the financial industry regulators and to be in line with KBC Group definition of default. A financial asset is considered as defaulted if one or more of the following conditions are fulfilled:

- a significant deterioration in creditworthiness;
- the asset is flagged as a forborne asset in line with the internal policies for forbearance;
- ČSOB Group has filed for client's bankruptcy, the counterparty has filed for bankruptcy or sought similar protection measures;
- the credit facility towards the customer is terminated.

ČSOB Skupina uplatňuje hranicu 90-tich dní po splatnosti ako konečnú pre kontrolu identifikácie všetkých aktív, ktoré mali byť označené ako zlyhané.

2.10.2 Všeobecný model očakávaných úverových strát (ECL model)

IFRS 9 zavádza nový model pre vykazovanie strát zo zníženia hodnoty finančných aktív, tzv. model očakávaných úverových strát (ECL model). Model vychádza z tzv. „očakávanej úverovej straty“ (ďalej ECL, expected credit loss), čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým ako sa vykáže opravná položka. Počíta sa na základe 12 mesačnej ECL pre stage 1 alebo celoživotnej ECL pre stage 2 a stage 3, a to v závislosti od významnosti nárastu kreditného rizika finančného aktíva oproti jeho prvotnému vykázaniu.

ECL model sa používa pre nasledujúce finančné aktíva:

- Finančné aktíva v amortizovanej hodnote (AC);
- Dlhové finančné nástroje v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (FVOCI);
- Poskytnuté nevyčerpané limity úverov, vydané finančné záruky a vydané akreditívy;
- Pohľadávky z finančného lízingu;
- Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky.

Všetky finančné aktíva sú pri prvotnom vykázaní, pokiaľ už nie sú úverovo znehodnotené, klasifikované do stage 1. Opravná položka sa vykáže vo výške 12-mesačnej ECL. Ak od prvotného vykázania finančného aktíva došlo k výraznému zvýšeniu úverového rizika alebo dlžník zlyhal, znehodnotenie finančného aktíva je ocenené celoživotnou ECL. V prípade, ak od prvotného vykázania do dátumu účtovnej závierky došlo k výraznému zvýšeniu úverového rizika vyplývajúceho z finančného nástroja, aktívum prejde zo stage 1 do stage 2 s celoživotnou ECL. Ak aktívum zlyhá, prejde do stage 3.

V súlade s IFRS 9 ČSOB Skupina aplikuje praktickú pomôcku pre obchodné pohľadávky. ECL pre tieto pohľadávky je zaúčtovaná vo výške celoživotných očakávaných úverových strát.

ČSOB Group applies a backstop for facilities that have at least 90 days past due status. In this context a backstop is used as a final control to ensure that all the financial assets that should have been designated as defaulted, are properly identified.

2.10.2 Expected credit loss model (ECL model) - general

A new model for recognition of impairment losses of financial assets, the expected credit loss model (“ECL model”) model, is implemented under IFRS 9. The ECL model means that all financial assets at initial recognition, unless they are already credit impaired, carry an amount of impairments. Impairment losses are calculated based on 12-month ECL for Stage 1 and based on lifetime ECL for Stage 2 and Stage 3, according to the significance of credit risk increase of the financial assets in comparison to its initial recognition.

The ECL model is applicable to the following financial assets:

- Financial assets measured at amortised cost (“AC”);
- Debt instruments measured at fair value through the other comprehensive income (“FVOCI”);
- Credit facilities issued but not drawn, financial guarantees given, and letters of credit given;
- Finance lease receivables;
- Trade and other receivables.

All financial assets at initial recognition, unless they are already credit impaired, are classified at Stage 1 and carry 12-month ECL. Once a significant increase in credit risk since initial recognition of the financial asset occurs or the borrower is impaired, the financial asset carries lifetime ECL. Once a significant increase in credit risk related to the financial asset since initial recognition occurs at the reporting date, the financial asset migrates from Stage 1 to Stage 2 and carries lifetime ECL. Once a financial asset meets the definition of default it migrates to Stage 3.

In line with IFRS 9, ČSOB Group uses a practical expedient for trade receivables. The ECL for trade receivable can be measured to an amount equal to the lifetime ECL. ČSOB

ČSOB Skupina uplatňuje túto pomôcku pri pohľadávkach z obchodného styku a ostatných pohľadávkach.

Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote sú vykazované v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii v účtovnej hodnote rovnjej hrubej účtovnej hodnote mínus opravná položka. Opravná položka je vykazovaná v konsolidovanom výkaze ziskov a strát iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká“.

Dlhové nástroje oceňované v reálnej hodnote cez iný komplexný výsledok sú vykazované v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii v účtovnej hodnote rovnjej ich reálnej hodnote ku dňu účtovnej závierky. Opravná položka je vykazovaná v konsolidovanom výkaze ziskov a strát iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká“.

Pri úveroch, ktoré majú vyčerpanú aj nevyčerpanú časť, ČSOB Skupina nedokáže určiť ECL oddelene pre nevyčerpanú a vyčerpanú časť úveru, a preto ECL pre nevyčerpanú časť úveru sú vykázané spolu s opravnou položkou k vyčerpanej časti úveru.

ECL k poskytnutým nevyčerpaným limitom úverov, vydaným finančným zárukám a vydaným akreditívom sú vykazované v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii na riadku „Rezervy“ a v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká“.

2.10.3 Významné zvýšenie úverového rizika od prvotného zaúčtovania

Pre všetky expozície, ktoré sú predmetom všeobecného prístupu pre výpočet opravnej položky, sa posudzuje významnosť nárastu kreditného rizika oproti prvotnému vykázaniu. Pri posudzovaní významnosti nárastu kreditného rizika má väčšiu váhu zmena v riziku zlyhania expozície ako zmena v očakávaných peňažných tokoch finančného aktíva. Posúdenie významnosti nárastu kreditného rizika je plne symetrické, čo znamená, že expozícia sa môže presunúť do/ vrátiť z rôznych stageov počas celého života na základe splnenia/ nespĺnenia kritérií pre posun medzi stageami. ČSOB Skupina používa viacúrovňový prístup (MTA, multi-tier approach).

Group applies this practical expedient for trade and other receivables.

Financial assets measured at amortised cost are recognized in the Consolidated Statement of Financial Position at their carrying amount being the gross carrying amount minus impairment losses. Impairment gains and losses are recognized in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks”.

Debt instruments measured at fair value through other comprehensive income are recognized in the Consolidated Statement of Financial Position at their carrying amount being the fair value at the reporting date. Impairment loss is recognized in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks”.

For contracts that include both a loan and an undrawn commitment and ČSOB Group cannot separately identify the expected credit losses on the undrawn commitment component from those on the loan component, the expected credit losses on the undrawn commitment are recognised together with the loss allowance for the loan.

The expected credit losses on credit facilities issued but not drawn, financial guarantees given, and letters of credit given are recognized in the Consolidated Statement of Financial Position under “Provisions” and in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks”.

2.10.3 Significant increase in credit risk since initial recognition

The significant increase in credit risk since initial recognition is assessed by all exposures that are subject to the general model for calculation of impairment losses. When assessing the significance of increase in credit risk, the change in risk of default of exposure is more important than change in the expected cash flows of financial asset. The assessment of a significant increase in credit risk is fully symmetrical, which means that exposure can be transferred to or returned to different stages over its lifetime, based on fulfilment or failure to meet the criteria for migration between stages. ČSOB Group uses a multi-tier approach (MTA).

A Viacúrovňový prístup (MTA, Multi-tier approach) – dlhopisové portfólio

MTA pre portfólio dlhových cenných papierov pozostáva z troch úrovní:

- výnimka nízkeho úverového rizika – dlhové cenné papiere vždy vykazujú 12-mesačnú ECL, pokiaľ majú k dátumu vykazovania nízke úverové riziko (t. j. stage 1). ČSOB Skupina využíva túto výnimku pre dlhové cenné papiere investičnej kvality (pozn. č. 37.2.1);
- interný rating (platí len v prípade nesplnenia prvej úrovne) – ide o relatívne hodnotenie porovnávajúce pravdepodobnosť zlyhania (PD) pri počiatocnom zaúčtovaní s PD k dátumu vykázania. ČSOB Skupina uskutočňuje hodnotenie na úrovni dlhového cenného papiera ku koncu každého vykázaného obdobia;
- hodnotenie manažmentom – manažment nakoniec skúma a vyhodnocuje významné zvýšenie úverového rizika u finančných aktív na individuálnej a portfóliovej úrovni.

Pokiaľ žiadny z týchto indikátorov nie je splnený, dlhový cenný papier ostáva v stage 1. Finančné aktívum sa považuje za znehodnotenú (t. j. v stage 3), pokiaľ spĺňa definíciu zlyhania (pozn. č. 2.10.1). MTA je symetrický, t. j. dlhový cenný papier, ktorý sa presunul do stage 2 alebo stage 3, sa môže vrátiť do stage 2 alebo 1, pokiaľ sa v nasledujúcom období neobjaví taký indikátor, ktorý presun vyvolal.

B Viacúrovňový prístup (MTA, Multi-tier approach) – úverové portfólio

Pre úverové portfólio ČSOB Skupina využíva päťstupňový prístup. Tento MTA je tzv. vodopádový prístup (waterfall mechanism), t. j. pokiaľ posúdenie prvého stupňa nevedie k presunu do stage 2, tak sa posudzuje druhý stupeň atď. Pokiaľ sú všetky stupne vyhodnotenú a nedôjde k presunu do stage 2, tak finančné aktívum ostáva v stage 1:

- interný rating – používa sa ako hlavné kritérium pre posudzovanie zvýšeného úverového rizika. Ide o relatívne hodnotenie porovnávajúce PD pri počiatocnom zaúčtovaní s PD v deň vykázania. ČSOB Skupina uskutočňuje hodnotenie na úrovni úveru ku koncu každého vykázaného obdobia;

A Multi-tier approach (MTA) – bond portfolio

For the bond portfolio the MTA consists of three tiers:

- low credit exception - bonds always carry 12-months ECL if they have a low credit risk at the reporting date (i.e. Stage 1). ČSOB Group uses the low credit risk exception for bonds which are graded as investment grade (note 37.2.1);
- internal rating (only applicable if the first tier is not met) - this is a relative assessment comparing the Probability of Default ("PD") at initial recognition to the PD at the reporting date. ČSOB Group makes the assessment on a facility level at each reporting period;
- management assessment - finally management reviews and assesses the significant increase in credit risk for financial assets at an individual and a portfolio level.

If none of the triggers are hit the bond remains in stage 1. A financial asset is considered impaired (i.e. Stage 3) as soon as it meets the definition of default (note 2.10.1). The MTA is symmetrical, i.e. a bond that has migrated to Stage 2 or Stage 3 can return to Stage 2 or Stage 1 if the Tier that triggered the migration is not present in a subsequent reporting date.

B Multi-tier approach (MTA) – loan portfolio

For the loan portfolio ČSOB Group uses a five-tier approach. This MTA is a waterfall approach, i.e. if after assessing the first Tier, it doesn't result in migrating to Stage 2, then the second Tier is assessed and so on. At the end, if all Tiers are being assessed without triggering a migration to Stage 2, then the financial asset remains in Stage 1.

- internal rating - the internal rating is used as the main criterion for assessing the increase in credit risk. This is a relative assessment comparing the PD at initial recognition to the PD at the reporting date. ČSOB Group makes the assessment on a facility level at each reporting period,

- expozície s odloženou splatnosťou (forborne) – finančné aktíva označené ako forborne sú vždy minimálne v stage 2 (ak už nie sú znehodnotené) a v stage 3;
- dni po splatnosti – finančné aktívum viac ako 30 dní po splatnosti prechádza do stage 2;
- interný rating – hraničná hodnota – ČSOB Skupina používa absolútne číslo PD ako hraničnú hodnotu pre prechod finančných aktív do stage 2. Táto hranica zodpovedá najvyššiemu PD, t. j. PD 9 založené na internom ratingu ČSOB Skupiny, pred tým ako sa finančné aktívum považuje za znehodnotené;
- hodnotenie manažmentom - manažment nakoniec skúma a vyhodnocuje významné zvýšenie úverového rizika u finančných aktív na individuálnej a portfóliovej úrovni.
- forbearance - forborne financial assets are always considered as Stage 2, unless they are already impaired. In the latter case, they migrate to Stage 3,
- days past due – a financial asset that is more than 30 days past due, migrates to Stage 2,
- internal rating backstop – ČSOB Group uses an absolute level of PD as a backstop for financial assets to migrate to Stage 2. This backstop corresponds to the highest PD (i.e. PD 9 based on ČSOB Group's internal rating) before a financial asset is considered to be impaired,
- management assessment - finally management reviews and assesses the significant increase in credit risk for financial assets at an individual and a portfolio level.

Finančné aktívum sa považuje za znehodnotené (t. j. v stage 3) akonáhle splní definíciu zlyhania (pozn. č. 2.10.1). MTA je symetrický, t. j. úver, ktorý sa presunul do stage 2 alebo 3, sa môže vrátiť do stage 2 alebo 1, pokiaľ sa v nasledujúcom období neobjaví taký indikátor, ktorý presun vyvolal.

2.10.4 Vyčíslenie ECL

ECL je vypočítaná ako súčin pravdepodobnosti zlyhania (PD), odhadnutej expozície pri zlyhaní (EAD) a straty pri zlyhaní (LGD). Úverové straty predstavujú rozdiel medzi všetkými zmluvnými peňažnými tokmi, ktoré sú ČSOB Skupina podľa zmluvy splatné a všetkými peňažnými tokmi, ktoré ČSOB Skupina očakáva, že dostane, diskontované pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou.

ECL je vyčíslená tak, aby odrážala:

- neskreslenú, pravdepodobnosťami váženú hodnotu;
- časovú hodnotu peňazí; a
- informácie o minulých udalostiach, o súčasných podmienkach a o predpovediach ekonomických podmienok.

12 mesačná ECL je časť očakávaných úverových strát počas celej životnosti, ktorá predstavuje očakávané úverové straty vyplývajúce z prípadov zlyhania finančného nástroja, ku ktorým môže potenciálne dôjsť v období 12 mesiacov po dátume vykazovania.

A financial asset is considered impaired (i.e. Stage 3) as soon as it meets the definition of default (note 2.10.1). The MTA is symmetrical, i.e. a loan that has migrated to Stage 2 or Stage 3 can return to Stage 2 or Stage 1 if the Tier that triggered the migration is not met at the reporting date.

2.10.4 Measurement of ECL

ECL is calculated as the product of the probability of default ("PD"), the estimated exposure at default ("EAD") and the loss given default ("LGD"). Credit losses represent the differences between all contractual cash flows that are contractually due to ČSOB Group and all expected contractual cash flows due to ČSOB Group, discounted by original effective interest rate.

ECL is calculated to reflect:

- an unbiased, probability-weighted amount;
- the time value of money; and
- information about past events, current conditions and forecast economic conditions.

The 12 months ECL represents the portion of the lifetime expected credit losses that result from possible events of default of a financial asset within 12-month period after the reporting date.

Celoživotná ECL predstavuje očakávané úverové straty, ktoré sú výsledkom všetkých možných prípadov zlyhania počas očakávanej životnosti finančného aktíva.

ČSOB Skupina používa pre výpočet ECL špecifické modely IFRS 9 pre PD, EAD a LGD. Tieto modely klasifikujú klientov na základe rôznych parametrov odrážajúcich behaviorálne informácie (klientske dáta ohľadne aktuálnych aj minulých úverov), finančné informácie (finančné výkazy klientov) a kvalitatívne parametre. ČSOB Skupina v čo najvyššej možnej miere využíva podobné modelovacie techniky, ktoré už boli vyvinuté pre účely obozretnosti, t. j. Baselovské modely, a zaisťuje, aby Baselovské modely boli prispôsobené požiadavkám IFRS 9, napríklad:

- odstraňuje konzervativizmus vyžadovaný regulátorom pre Baselovské modely;
- upravuje spôsob, akým makroekonomické parametre ovplyvňujú výsledok, aby modely IFRS 9 odrážali odhady „point-in-time“ namiesto „through-the-cycle“ (požadované regulátorom);
- ČSOB Skupina v modeloch používa makroekonomický výhľad do budúcnosti (napr. rast HDP, index cien alebo výnos z 10-ročných štátnych dlhopisov).

Pri výpočte ECL berie ČSOB Skupina do úvahy tri rôzne forward-looking makroekonomické scenáre s odlišnými váhami. Base-case makroekonomický scenár predstavuje odhad najpravdepodobnejších výstupov výpočtu a slúži taktiež ako hlavný vstup pre iné interné a externé účely.

Maximálne obdobie pre vyčíslenie ECL je zväčša zmluvné obdobie (vrátane jeho predĺženia). Pri finančných aktívach, ktoré majú vyčerpanú aj nevyčerpanú časť na požiadanie, a pri finančných aktívach, kedy má ČSOB Skupina zmluvné právo požadovať splatenie vyčerpanej časti a zrušiť prísľub na vyčerpanú časť, môže expozícia voči úverovému riziku prekročiť zmluvné obdobie (ČSOB Skupina používa obdobie od 1 do 10 rokov).

Opravné položky ako aj zmeny vo výške opravných položiek sú vykazované v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká“ pre finančné aktíva v amortizovanej hodnote.

The lifetime ECL represents the expected credit losses that result from all possible events of default over the expected lifetime of the financial asset.

ČSOB Group uses specific IFRS 9 models for PD, EAD and LGD to calculate ECL. These models classify clients based on different input parameters reflecting behavioural information (the data from client's current and loan accounts), financial information (client's financial statements) and qualitative parameters. To the extent possible ČSOB Group uses similar modelling techniques that have been developed for prudential purposes (i.e. Basel models) and ensures that the Basel models are adapted to be in compliance with IFRS 9, for example:

- removes the conservatism which is required by the regulator for Basel models;
- adjusts the way that macroeconomic parameters affect the outcome to ensure that the IFRS 9 models reflect a “point-in-time” rather than “through-the-cycle” estimate (the latter is required by the regulator);
- ČSOB Group applies forward-looking macroeconomic information in the models' information (for instance real GDP growth, house price index or 10-year government bond yield).

ČSOB Group also considers three different forward-looking macroeconomic scenarios with different weightings when calculating ECL. The base-case macroeconomic scenario represents ČSOB Group's estimates for the most probable outcome and serves as primary input for other internal and external purposes.

The maximum period for measurement of ECL is usually the maximum contractual period (including extensions). For financial assets that include a drawn and an undrawn amount available on demand, and for financial assets where ČSOB Group has contractual ability to request repayment of the drawn amount and cancel the undrawn commitment, the exposure to credit risk can extend beyond the contractual period (ČSOB Group uses life-span between 1 and 10 years).

For financial assets at amortised cost, the impairment losses as well as changes to the amount of the loss are reported in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other

Opravné položky ako aj zmeny vo výške opravných položiek sú vykazované v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii na riadku „Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok“ pre finančné aktíva v reálnej hodnote cez iný komplexný výsledok.

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 konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká“.

2.10.5 Nakúpené alebo vzniknuté úverovo znehodnotené finančné aktíva (POCI)

POCI aktívum je nakúpené alebo poskytnuté finančné aktívum, ktoré je úverovo znehodnotené (splňa definíciu zlyhania) už pri jeho prvotnom vykázaní. Pre účely určenia miery znehodnotenia sa za POCI finančné aktívum považujú expozície s interným ratingom PD 10 – 12 pri prvotnom vykázaní. Úrokové výnosy sú vykazované v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Úrokové výnosy“.

POCI finančné aktíva sú prvotne ocenené v amortizovanej hodnote a následne oceňované v amortizovanej hodnote cez úverovo upravenú efektívnu úrokovú sadzbu. ČSOB Skupina vykazuje zmeny očakávaných úverových strát, ktoré nastali počas celej životnosti od prvotného vykázania, v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká“.

2.10.6 Reštrukturalizované úvery

ČSOB Skupina uprednostňuje reštrukturalizáciu aktív pred realizáciou kolaterálu. Takto môže dohodnúť nové zmluvné podmienky a požadovať predĺženie splatnosti úveru. Pokiaľ boli podmienky úveru prehodnotené, úver sa prestane považovať za úver po splatnosti, avšak rating klienta nemôže byť zlepšený iba na základe reštrukturalizácie. Manažment ČSOB Skupiny nepretržite posudzuje zabezpečenie reštrukturalizovaných aktív, aby boli splnené všetky požadované kri-

terial Comprehensive Income under “Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks”.

For financial assets at fair value through other comprehensive income, the impairment losses as well as changes to the amount of the loss are reported in the Consolidated Statement of Financial Position under “Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income”.

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 reported in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks”.

2.10.5 Purchased or originated credit impaired (POCI) assets

POCI assets are defined as financial assets purchases or originated, which are defaulted already at initial recognition (i.e. meet the definition of default). For the assessment of the extent of default, the exposures with internal rating PD 10 to 12 at initial recognition are considered POCI financial assets. Interest income is recognized in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Interest income”.

POCI financial assets are initially recognized at amortised cost and are measured at amortised cost using a credit-adjusted effective interest rate. ČSOB Group recognizes changes in expected credit losses, which occurred over the whole lifetime since initial recognition, in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks”.

2.10.6 Restructured loans

Where possible, ČSOB Group 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. Once the terms of a loan have been renegotiated, the loan is no longer considered past due, however, the rating of the client cannot be improved solely based on the restructuring. ČSOB Group's management continually reviews renegotiated loans to en-

tériá návratnosti takýchto aktív a minimalizácie kreditného rizika.

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 konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká“.

2.11 Zápočet finančných aktív a záväzkov

Finančné aktíva 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.

Právo započítania:

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

2.12 Lízing účinný od 1.1.2019

Posúdenie toho, či zmluva predstavuje alebo obsahuje lízing závisí na podstate danej zmluvy a vyžaduje posúdenie, či splnenie zmluvy závisí na použití špecifického, jednoznačne identifikovateľného aktíva alebo či zmluva poskytuje právo na používanie aktíva na nejaké časové obdobie výmenou za protihodnotu. Nájomca má právo riadiť užívanie aktíva a získať podstatné ekonomické úžitky z jeho používania.

2.12.1 ČSOB Skupina ako nájomca

ČSOB Skupina neuplatňuje IFRS 16 na lízingy nehmotných aktív, krátkodobé lízingové zmluvy (kratšie ako jeden rok) a na lízingy, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu.

sure that all criteria concerning the recovery of such assets and the minimisation of credit risk are met.

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 reported in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks”.

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.

Such a right of set off:

- must not be contingent on a future event; and
- must be legally enforceable in all the following circumstances:
 - the normal course of business;
 - the event of default; and
 - the event of insolvency or bankruptcy.

2.12 Leasing effective from 1 January 2019

The assessment whether the contract is, or contains, a lease depends on the particular lease contract's substance, and requires an analysis whether lease contract conveys the right to control the use of a specific identifiable asset for a period of time in exchange for consideration. A contract is, or contains a lease, if during the time of use, the lessee holds the right to direct the use of the identified asset and the right to obtain substantially all the economic benefits from use of the identified asset.

2.12.1 ČSOB Group as a lessee

ČSOB Group applies an exemption from IFRS 16 requirements for reporting leases of intangible assets, short-term

ČSOB Skupina využíva praktickú pomôcku uvedenú v IFRS 16 na vykazovanie nelízingových zložiek oddelene od lízingových zložiek.

ČSOB Skupina ako nájomca zaúčtuje ku dňu vzniku lízingu aktívum s právom na užívanie a lízingový záväzok.

Aktívum s právom na užívanie sa pri prvotnom zaúčtovaní ocení obstarávacou cenou a je vykazané v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii na riadku „Aktíva s právom na užívanie“. Aktívum s právom na užívanie je následne oceňované uplatnením modelu ocenenia obstarávacou cenou. Doba odpisovania sa rovná dobe predpokladanej použiteľnosti podkladového aktíva alebo dobe lízingu. Odpisované aktíva s právom na užívanie sú testované 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.

Lízingový záväzok sa pri prvotnom zaúčtovaní ocení súčasnou hodnotou budúcich lízingových splátok a je vykazaný v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii na riadku „Lízingový záväzok“. Následne je lízingový záväzok zvyšovaný o príslušný úrok vypočítaný na základe implicitnej úrokovej sadzby lízingu alebo prírastkovej úrokovej sadzby a znižovaný o lízingové splátky. Úrok je vykazaný v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Úrokové náklady“.

Doba životnosti lízingových prenájmov na dobu neurčitú je časovo obmedzená na najbližší dátum, ku ktorému je možné lízingovú zmluvu vypovedať zo strany nájomcu alebo prenajímateľa so zohľadnením predchádzajúcich zvykov a hospodárskych dôvodov týchto zvykov. Doba životnosti pre lízingové prenájmy na dobu určitú zodpovedá zmluvnej dobe pričom opcie zahrnuté do zmluvy sú brané do úvahy.

Splátky za krátkodobé lízingové zmluvy a líziny, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu sa vykážu ako náklad rovnomerne počas doby lízingu v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Ostatné prevádzkové náklady“.

ČSOB Skupina uzatvára lízingové zmluvy predovšetkým na kancelárske priestory.

leases (shorter than 1 year) and leases for which the underlying asset is of low value.

ČSOB Group applies an exemption from IFRS 16 requirements for reporting separately non-lease components from lease components.

ČSOB Group as a lessee recognises the right of use asset and the lease liability at the lease commencement date.

The right-of-use asset is initially measured at acquisition price and reported in the Consolidated Statement of Financial Position under “Right-of-use asset”. The right-of-use asset is subsequently measured applying a cost model. Depreciation period equals to estimated useful life of the right-of-use assets or lease term. Depreciated right-of-use asset is reviewed for impairment whenever there is any indication that an asset may be impaired or at least at the end of each reporting period.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date and reported in the Consolidated Statement of Financial Position under “Lease liability”. The lease liability is subsequently measured by increasing the carrying amount to reflect interest on the lease liability using the incremental borrowing rate and by reducing the carrying amount to reflect the lease payments made. The interest on the lease liability is reported in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Interest expense”.

Useful life of the lease contracts with the indefinite lease term is determined as the nearest date when the lease contract can be terminated from lessee’s or lessor’s side, considering the previous best practice and economic reasons behind best practice of the lessee. Useful life of the lease contracts with definite lease terms corresponds to its contractual term, whereas the possibility to exercise any contractual term option is considered.

Lease payments for short-term leases and for leases for which the underlying asset is of low value are reported on a straight-line basis in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Other operating expenses”.

ČSOB Group as a lessee enters in the lease contracts primary related to the lease of the offices.

2.12.2 ČSOB Skupina ako prenajímateľ

Lízing, pri ktorom ČSOB Skupina 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 na riadok „Úrokové výnosy“ v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku počas celej doby použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby.

Lízing, pri ktorom ČSOB Skupina neprenáša takmer všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom predmetu lízingu, je klasifikovaný ako operatívny lízing. Z majetku, ktorý ČSOB 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 „Výnos z operatívneho lízingu“ a „Náklad na operatívny lízing“ v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

Odobraný kolaterál z finančného alebo operatívneho lízingu predstavuje najmä nefinančné aktíva, ktoré ČSOB Skupina nadobudla pri likvidácii zmlúv v omeškaní. Tieto aktíva sú prvotne zaúčtované v reálnej hodnote pri ich nadobudnutí a sú vykázané v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii na riadku „Ostatné aktíva“.

2.13 Lízing účinný do 31.12.2018

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.

2.13.1 ČSOB Skupina ako nájomca

ČSOB Skupina uzatvára hlavne lízingové zmluvy na operatívny prenájom. Celkové platby za operatívny prenájom sa účtu-

2.12.2 ČSOB Group as a lessor

Lease contracts under which the risks and rewards related to the ownership of the leased asset are substantially transferred from ČSOB Group 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 Comprehensive Income during the lease term using the effective interest method.

Leases, in which ČSOB Group does not transfer substantially all the risks and benefits of ownership of the asset, are classified as operating leases. ČSOB 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 under “Income from operating lease” and “Expenses from operating lease”, respectively.

Repossessed collateral from finance and operating leases are mainly non-financial assets acquired by ČSOB Group in the settlement of overdue contracts. The assets are initially recognised at fair value when acquired and included under “Other assets”.

2.13 Leasing effective until 31 December 2018

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.

2.13.1 ČSOB Group as a lessee

The leases entered by ČSOB Group as a lessee are primarily operating leases. The total payments made under operating

jú 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 „Ostatné prevádzkové výnosy“ a „Ostatné prevádzkové náklady“.

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.

2.13.2 ČSOB Skupina ako prenajímateľ

Lízing, pri ktorom ČSOB Skupina 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 na riadok „Úrokové výnosy“ v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku počas celej doby použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby.

Lízing, pri ktorom ČSOB Skupina neprenáša takmer všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom predmetu lízingu, je klasifikovaný ako operatívny lízing. Z majetku, ktorý ČSOB 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 „Výnos z operatívneho lízingu“ a „Náklad na operatívny lízing“ v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

Odobraný kolaterál z finančného alebo operatívneho lízingu predstavuje najmä nefinančné aktíva, ktoré ČSOB Skupina nadobudla pri likvidácii zmlúv v omeškaní. Tieto aktíva sú prvotne zaúčtované v reálnej hodnote pri ich nadobudnutí a sú vykázané v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii na riadku „Ostatné aktíva“.

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 “Other operating result” and “Other operating expenses”, 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.

2.13.2 ČSOB Group as a lessor

Lease contracts under which the risks and rewards related to the ownership of the leased asset are substantially transferred from ČSOB Group 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 Comprehensive Income during the lease term using the effective interest method.

Leases, in which ČSOB Group does not transfer substantially all the risks and benefits of ownership of the asset, are classified as operating leases. ČSOB 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 under “Income from operating lease” and “Expenses from operating lease”, respectively.

Reposessed collateral from finance and operating leases are mainly non-financial assets acquired by ČSOB Group in the settlement of overdue contracts. The assets are initially recognised at fair value when acquired and included under “Other assets”.

2.14 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 a výnos môže byť spoľahlivo ocenený.

2.14.1 Úrokové výnosy a úrokové náklady

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 sadzby.

Metóda efektívnej úrokovej sadzby je spôsob výpočtu amortizovanej hodnoty finančného aktíva alebo záväzku a priradenie úrokového výnosu alebo nákladu za príslušné obdobie. Efektívna úroková sadzba 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 sadzby ČSOB Skupina 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 sadzby, napríklad transakčné náklady a všetky prémie alebo diskonty.

Úrokové výnosy sú počítané použitím efektívnej úrokovej sadzby na hrubú účtovnú hodnotu finančných aktív, s výnimkou (i) finančných aktív, ktoré sa stali zlyhanými (stage 3) a pre ktoré je úrokový výnos počítaný aplikáciou efektívnej úrokovej sadzby na ich hrubú účtovnú hodnotu zníženú o výšku opravnej položky a (ii) POCI úvery, pre ktorých je pôvodná rizikovo upravená efektívna úroková sadzba aplikovaná na ich amortizovanú hodnotu.

2.14.2 Výnosy z poplatkov a provízií a náklady na poplatky a provízie

Väčšina výnosov z poplatkov a provízií a nákladov na poplatky a provízie spadá pod IFRS 15 (Vykazovanie výnosov zo zmlúv so zákazníkmi), keďže sa týkajú služieb, ktoré ČSOB Skupina poskytuje klientom a nespadá pod iné IFRS štandardy. ČSOB

2.14 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 ČSOB Group and the revenue can be reliably measured.

2.14.1 Interest income and interest expense

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 amortised 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, ČSOB Group 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.

Interest income is calculated by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of financial assets, except for (i) financial assets that have become credit impaired (Stage 3), for which interest income is calculated by applying the effective interest rate to their gross carrying amount, net of the ECL provision, and (ii) POCI, for which the original credit-adjusted effective interest rate is applied to the amortised cost value.

2.14.2 Fees and commissions income and expense

Most fee and commission income fall under the scope of IFRS 15 (Revenue from Contracts with Customers), as it relates to the services that ČSOB Group provides to its customers and is outside the scope of other IFRS standards. For

Skupina identifikuje kontrakt a plnenia, ktoré sú súčasťou kontraktu. Výnos je zaúčtovaný v prípade ak ČSOB Skupina splnila podmienky plnenia.

Poplatky a provízie súvisiace s operáciami s cennými papiermi a platobným stykom sa vykazujú na základe časového rozlíšenia, kedy bola služba poskytnutá.

Distribučné poplatky, ako napríklad poplatky a provízie za distribúciu tradičných produktov/ služieb predávaných ČSOB Skupinou, ktoré patria do oblasti poistenia a investičných fondov, sa vykazujú po poskytnutí príslušnej služby.

Poplatky a provízie za úvery, poskytnuté nevyčerpané limity úverov, vydané finančné záruky a vydané akreditívy sú všetky poplatky a provízie súvisiace s týmito produktami okrem tých, ktoré sú vykazované za použitia metódy efektívnej úrokovej sadzby v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čisté úrokové výnosy“.

Poplatky a provízie za správu a úschovu cenných papierov, vstupné poplatky (prijaté od klientov za nákup alebo presun podielového listu) spadajú pod IFRS 15.

Poplatky za úschovu a správu investičných fondov alebo cenných papierov sa vykazujú na základe časového rozlíšenia, počas obdobia, na ktoré bola služba poskytnutá. Výnosy z poplatkov za správu investičných fondov oprávňujú ČSOB Skupinu spravovať aktíva v prospech príjemcu (fonde) a zodpovedať za investovanie súm získaných od klientov v jeho prospech. Tieto transakcie sú jednoduché, pretože ČSOB Skupina poskytuje rad rôznych služieb, ktoré klienti využívajú. Na oplátku ČSOB Skupine prináleží mesačný alebo štvrťročný poplatok za správu, ktorý sa počíta ako pevné percento z čistej hodnoty aktív. Poplatky nezahŕňajú variabilnú zložku.

Poplatky za poistenie produktov sú z poistných zmlúv, v ktorých ČSOB Skupina vystupuje ako sprostredkovateľ. Keďže ČSOB Skupina nie je súčasťou poistnej zmluvy, poplatky od klientov a poplatky voči poisťovni sú vykazované na netto báze.

Poplatky z kurzových operácií sú výnosy z marží na kurzových operáciách pre klientov (spojené s platobným stykom, úvermi, vkladmi a investovaním), ktoré boli uskutočnené v sieti pobočiek a online. Poplatky z kurzových operácií predstavujú

the recognition of revenue, ČSOB Group identifies the contract and defines the promises (performance obligations) in the transaction. Revenue is recognised only when ČSOB Group has satisfied the performance obligation.

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.

Distribution fees, such as fees and commissions to be received on the distribution of traditional products/ services sold by ČSOB Group, which belong to the areas of insurance and investment funds, are recognized when the service is provided.

Credit and guarantee related fees are all fees related to loans and credit facilities issued but not drawn, except those reported under “Net interest income” based on the effective interest rate definition.

The income presented under Asset management services – trust and fiduciary activities, entry fees (received from the clients for the purchase or the transfer of a unit of investment fund) falls under the scope of IFRS 15.

Custodial and fiduciary services fees relating to investment funds or securities are accrued proportionally over the period for which the service is provided. The revenue from fiduciary services fees related to the investment funds entitles ČSOB Group to manage assets in a trust for the beneficiary (fund) and to be responsible for investing the amounts received from clients to their benefit. These transactions are straightforward, because ČSOB Group provides a serie of various services used by clients. In return, ČSOB Group receives monthly or quarterly management fee, which is calculated as fixed percentage of the net asset value. The fees do not include any variable component.

Product insurance fees are related to insurance contracts in which ČSOB Group acts as an agent. As ČSOB Group is not a party in an insurance contract, fee income from clients and fee expense to the insurance company are netted.

Network income/expense is the revenue from margins earned on foreign exchange transactions (related to payments, loans, deposits and investments) carried out by the network (branches and online) for customers. Network in-

výnosy z marží, ktoré sú súčasťou investičných obchodov a obchodov platobného styku, ktoré sú založené na poplatkoch.

2.14.3 Výnosy z dividend

ČSOB Skupina vykáže výnos z dividendy iba vtedy, keď:

- ČSOB Skupina získa právo prijať platbu dividendy;
- je pravdepodobné, že do ČSOB Skupiny budú plynúť ekonomické úžitky spojené s dividendou; a
- výšku dividendy možno spoľahlivo oceniť.

2.15 Hotovosť a peňažné ekvivalenty

Pre účely konsolidovaného 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 zahŕňujú nehnuteľnosti užívané ČSOB Bankou, 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 rovnomer-

come/expense reflects the fees from margins that can be considered as part of the investment and payments business, which is fee-based.

2.14.3 Dividend income

ČSOB Group recognizes the revenue only if:

- ČSOB Group has the right to receive dividend payment;
- it is probable that ČSOB Group will receive economic profit linked to dividend; and
- the dividend can be reliably measured.

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 from 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 ČSOB Group, 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 amortisation and impairment losses. Amortisation is calculated using the straight-line method over the estimated useful life

né 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 ziskateľná, minimálne však ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Účtovná hodnota je znížená na spätne ziskateľnú hodnotu, pokiaľ je účtovná hodnota aktíva vyššia ako spätne ziskateľná hodnota. Spätne ziskateľná hodnota je hodnota vyššia z trhovej hodnoty aktíva, zníženej o náklady spojené s predajom a hodnoty z užívania.

2.16.1 Investície držané na prenájom

Investície držané na prenájom predstavujú majetok, pozemky alebo budovy, ktoré ČSOB Skupina vlastní s cieľom získať 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 prevádzkový 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 pozn. č. 9.

2.16.2 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 ziskateľná, minimálne však ku dňu účtovnej závierky. Účtovná

of assets. Amortisation 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 amount may not be recoverable. An asset's carrying amount is written down immediately to its recoverable amount if the asset's carrying amount 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.

2.16.1 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 losses 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 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.

2.16.2 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 amortisation. The amortisation is used for straight-line amortisation during the estimated useful life of the assets. Periods of the amortisation are set individually.

Assets that are subject to amortisation are reviewed for impairment at each balance sheet date or whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount

hodnota je znížená na späťne získateľnú hodnotu, pokiaľ je účtovná hodnota aktíva vyššia ako späťne získateľná hodnota. Späťne získateľná hodnota je hodnota vyššia z trhovej hodnoty aktíva zníženej o náklady spojené s predajom a hodnoty z užívania.

2.17 Finančné záruky a poskytnuté nevyčerpané limity úverov

ČSOB Skupina poskytuje v rámci bežnej obchodnej činnosti finančné záruky v podobe akreditívov a vystavených záruk. Ak ČSOB Skupina vystupuje ako držiteľ záruky (prijatá finančná záruka), finančné záruky nie sú vykázané v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii, ale zohľadňujú sa ako kolaterál pri určení výšky znehodnotenia zabezpečeného aktíva. Ak ČSOB Skupina vystupuje ako ručiteľ, rezervy na vydané finančné záruky sú vykázané v konsolidovaných finančných výkazoch vo vyššej hodnote z (a) hodnoty vyčíslenej v súlade metódikou opravných položiek podľa IFRS 9 a (b) hodnoty pri prvotnom zaúčtovaní mínus kumulovaná amortizácia vykázaná v súlade s vykazovaním výnosov podľa IFRS 15. Rezervy na vydané finančné záruky sú vykázané v konsolidovanom výkaze o finančnej pozícii na riadku „Rezervy“. Poplatky prijaté za vystavenie záruk sú rovnomerne amortizované na riadku „Výnosy z poplatkov a provízií“ v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku. Zvýšenie alebo zníženie rezervy na finančné záruky sa vykazuje v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká“.

Rezervy na poskytnuté nevyčerpané limity úverov sú ocenené vo výške ECL (pozn. č. 2.10) a sú vykázané v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii na riadku „Rezervy“.

2.18 Zamestnanecké benefity

Dôchodky bývalým zamestnancom ČSOB Skupiny 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 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.

may not be recoverable. An asset's carrying amount is reduced immediately to its recoverable amount if the asset's carrying amount 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 and Credit facilities issued but not drawn

In the normal course of business, ČSOB Group provides financial guarantees consisting of letters of credit and letters of guarantee. If ČSOB Group is a guarantee holder (financial guarantee received), the financial guarantee is not reported on the balance sheet but is taken into consideration as collateral when determining impairment of the guaranteed asset. If ČSOB Group is a guarantor, a provision for financial guarantees given are recognised in the Consolidated Financial Statements at the higher of (a) the amount determined in accordance with the impairment losses of IFRS 9 and (b) the amount initially recognised less, when appropriate, cumulative amortisation recognised in accordance with the revenue recognition principle of IFRS 15 and are presented in the Consolidated Statement of Financial Position under "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 decrease in the liability relating to financial guarantees given is included in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks".

Provisions for Credit facilities issued but not drawn are measured at the amount of ECL (note 2.10) and are reported in the Consolidated Financial Statements of Financial Position under "Provisions".

2.18 Employee benefits

Pensions to ČSOB 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, ČSOB Group 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.

ČSOB 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. Závazky 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 ČSOB Skupina 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 zo splatnej a odloženej dane. 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 neuznatelných 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 ČSOB Skupiny.

ČSOB Group 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 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 ČSOB Group has a current legal or constructive obligation because 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 non-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 amounts 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 disclosed in the Consolidated Financial Statements at their net values within the individual companies of ČSOB Group.

ČSOB Skupina je tiež platiteľom rôznych nepriamych prevádzkových daní, ktoré sú vykazované v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Ostatné prevádzkové náklady“. 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

ČSOB Skupina 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 nenesie riziká ani jej neplýnú 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“ v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

2.22 Zmeny v účtovných princípoch

2.22.1 Účtovné princípy neúčinné k 31.12.2019

ČSOB Skupina predčasne neaplikovala štandardy, novely a interpretácie, ktoré boli vydané a nadobúdajú účinnosť po vykazovanom období 2019. Nové štandardy, novely a interpretácie nebudú mať významný vplyv na účtovnú závierku ČSOB Skupiny.

Počas roku 2019 a pred rokom 2019 IASB zverejnila niekoľko noviel k existujúcim IFRS, ktoré budú účinné po konci roku 2019. ČSOB Skupina ich prijme, keď sa stanú efektívnymi, ale zatiaľ očakáva, že ich dopad bude zanedbateľný.

2.22.2 Účtovné princípy účinné od 1.1.2019

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím s výnimkou prijatia nasledovných štandardov, noviel a interpretácií. ČSOB Skupina upravila svoje účtovné metódy tak, aby zohľadňovali štandardy účinné od 1.1.2019.

ČSOB Group 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

ČSOB Group 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 ČSOB Group 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”.

2.22 Changes in accounting policies

2.22.1 Issued but not effective at year-end 2019

ČSOB Group has decided not to early adopt standards, amendments and interpretations which have been issued and are effective after the year-end 2019. The new standards, amendments and interpretations are not expected to significantly affect ČSOB Group’s financial statements.

The IASB published several other limited amendments to existing IFRSs during 2019 and before, which have effective date after the 2019 year-end. They will be applied by ČSOB Group when they become mandatory, but their impact is currently estimated to be negligible.

2.22.2 Effective from 1 January 2019

The accounting policies adopted are consistent with those used in the previous financial period except that ČSOB Group has adopted the following standards, amendments and interpretations. ČSOB Group updated accounting policies to reflect IFRSs effective from 1 January 2019.

IFRS 16 Lízingy schválený Európskou úniou 31. októbra 2017 je účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr a nahrádza IAS 17 Lízingy. 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. Úpravy v súvislosti s IFRS 16 boli vo vybraných poznámkach k finančným výkazom aplikované iba pre aktuálne účtovné obdobie. Zverejnené údaje porovnateľného obdobia ostali oproti predošlému účtovnému obdobiu nezmenené

2.23 Prechodné zverejnenia IFRS 16

ČSOB Skupina využila praktickú pomôcku uvedenú v IFRS 16 a k dátumu prvotného uplatnenia neuplatnila tento štandard na zmluvy, ktoré neboli predtým označené na zmluvy obsahujúce lízing na základe štandardu IAS 17 Lízingy a interpretácie IFRIC 4 Určovanie, či je súčasťou zmluvy lízing.

ČSOB Skupina uplatnila tento štandard na svoje lízingy spätne s kumulovaným účinkom prvotného uplatnenia štandardu vykázaným k dátumu prvotného uplatnenia (modifikovaný retrospektívny prístup) s tým, že aktíva s právom na užívanie boli ocenené hodnotou rovnajúcou sa lízingovému záväzku upravenou o hodnotu všetkých zálohových alebo časovo rozlíšených lízingových splátok súvisiacich s uvedenými lízingami vykázanú v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii ku dňu účtovnej závierky, bezprostredne pred dátumom prvotného uplatnenia.

ČSOB Skupina vykázala k 1. januáru 2019, dňu prvotného uplatnenia IFRS 16, aktíva s právom na užívanie vo výške 39 482 tis. EUR a lízingový záväzok vo výške 39 482 tis. EUR s nulovým dopadom na vlastné imanie. K dátumu prvotného uplatnenia je účtovná hodnota aktíva s právom na užívanie rovná jeho daňovej hodnote. A teda dopad na odloženú daň je nulový. Vážený priemer prírastkovej úrokovej sadzby uplatnenej na lízingové záväzky k 1. januáru 2019 je 0,79 %.

IFRS 16 Leases endorsed by the EU on 31 October 2017 is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019 and replaces IAS17 Leases. 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. Amendments related to IFRS 16 in Notes to the Consolidated Financial Statements were applied only to current reporting period. Previous reporting period data remained unchanged.

2.23 IFRS 16 transition disclosures

ČSOB Group choose a practical expedient in IFRS 16 and as at the date of the first-time application (FTA) did not apply this Standard on the contracts that were not previously identified as containing a lease applying IAS 17 Leases and IFRIC 4 Determining whether an arrangement contains a lease.

ČSOB Group choose to apply this Standard retrospectively with the cumulative effect of initially applying this Standard recognised at the date of initial application (Modified retrospective approach) and with the right-of-use assets measured at the value equal to the value of the lease liabilities amended by the value of all advances or accrued lease payments related to the lease contracts reported in the Consolidated Statement of Financial Situation at the reporting date right before FTA.

As at 1 January 2019, IFRS 16 FTA, ČSOB Group reported the right-of-use assets in the amount of EUR 39,482 thousand and the lease liability in the amount of EUR 39,482 thousand with null impact on the equity. At the date of FTA, the accounting value of the right-of-use assets equals its tax value. Thus, there is null impact on deferred tax. The weighted average lessee's incremental borrowing rate applied to the lease liabilities on 1 January 2019 was 0.79%.

(tis. EUR) (EUR '000)	
Budúce minimálne lízingové splátky z nevypovedateľných operatívnych lízingov k 31.12.2018 / Future minimum lease payments under non-cancellable operating leases as at 31 December 2018	1 658
Operatívne lízingy nespádajúce pod IFRS 16 k 1.1.2019 / Operating leases not meeting IFRS 16 as at 1 January 2019	(1 658)
Nediskontované budúce lízingové splátky operatívnych lízingov spadajúcich pod IFRS 16 k 1.1.2019 / Undiscounted future lease payments from operating leases meeting IFRS 16 as at 1 January 2019	40 717
Efekt z diskontovania k 1.1.2019 / Effect of discounting as at 1 January 2019	(1 235)
Aktíva s právom na užívanie k 1.1.2019 / Right-of-use assets as at 1 January 2019	39 482

2.24 Reklasifikácia konsolidovaného výkazu o finančnej situácii k 31. decembru 2018

ČSOB Skupina v roku 2019 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 2018.

ČSOB Skupina v roku 2019 reklasifikovala odobraný kolaterál z finančného lízingu (najmä autá) z riadku "Majetok určený na predaj" na riadok "Ostatné aktíva". Držaný kolaterál z finančného lízingu je súčasťou prevádzkových činností ČSOB Skupiny a jeho prezentácia na riadku "Ostatné aktíva" spoľahlivejšie a relevantnejšie odráža jeho podstatu.

Rekonciliácia konsolidovaného výkazu o finančnej situácii k 1. januáru 2018 a k 31. decembru 2018 pred a po úprave.

2.24 Reclassification of the Consolidated Statement of Financial Position at 31 December 2018

In 2019, ČSOB Group performed a review of the presentation of the financial statements. ČSOB 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 as at 31 December 2018 were reclassified.

In 2019, ČSOB Group reclassified repossessed collateral from finance leases (mainly cars) from Assets held for sale to Other assets. Held repossessed collateral from finance leases is part of operating activities and presentation under "Other assets" reflects its nature more reliably.

Reconciliation of the Consolidated Statement of Financial Position as at 1 January 2018 and as at 31 December 2018 before and after reclassification is as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2018 pred úpravou 01-Jan-18 Before reclassification	Zmena prezentácie Changes in presentation	1.1.2018 po úprave 01-Jan-18 Reclassified	31.12.2018 prezentácie 31 Dec 2018 Before reclassification	Zmena pred úpravou Changes in presentation	31.12.2018 po úprave 31 Dec 2018 Reclassified
Majetok určený na predaj / Assets held for sale	1 477	(1 477)	-	1 124	(1 124)	-
Ostatné aktíva / Other assets	17 494	1 477	18 971	22 151	1 124	23 275

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)	31.12.2019	31.12.2018
(EUR '000)	31 Dec 2019	31 Dec 2018
V amortizovanej hodnote / At amortised cost		
Pokladničné hodnoty / Cash balances	160 234	186 257
Povinné minimálne rezervy / Mandatory minimum reserves	58 373	24 927
Účty bánk splatné na požiadanie / Other demand deposits with banks	82 624	29 051
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	301 231	240 235

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 regulačných opatrení NBS. K 31. decembru 2019 NBS určila zostatky povinných minimálnych rezerv sadzbou 0,00 % p. a. (31.12.2018: 0,00 % p. a.). Výška rezerv závisí od objemu vkladov, ktoré ČSOB 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 2019 (31 December 2018: 0.00% p.a.). The amount of the reserves depends on the volume of deposits received.

4 Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát

4 Financial assets at fair value through profit or loss

(tis. EUR)	31.12.2019	31.12.2018
(EUR '000)	31 Dec 2019	31 Dec 2018
Finančné aktíva na obchodovanie / Financial assets held for trading		
Finančné deriváty na obchodovanie (pozn. č. 34) / Financial trading derivatives (note 34)	32 272	7 293
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	-	107 586
Dlhopisy bánk / Bank bonds	-	13 764
Ostatné dlhopisy / Other bonds	-	5 097
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	32 272	133 740

V priebehu roku 2019, ČSOB Skupina implementovala Global Trading projekt, ktorý bol zameraný na transfer trhového (úrokového a menového) rizika z lokálnych obchodných kníh do KBC obchodnej knihy dedikovanej ČSOB Banke. Vid' pozn. č. 2.5.1Aa).

During the year 2019, ČSOB Group implemented Global Trading project in the Trading book of ČSOB Bank focused on transfer of market (interest and FX) risk from local trading books into KBC trading book dedicated to ČSOB Bank. See note 2.5.1Aa).

5 Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok

K 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 boli všetky dlhové finančné aktíva v portfóliu Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok klasifikované v stage 1.

5 Financial assets at fair value through other comprehensive income

As at 31 December 2019 and as at 31 December 2018, all debt financial assets in the portfolio Financial assets at fair value through other comprehensive income were classified in Stage 1.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2019 31 Dec 2019	31.12.2018 31 Dec 2018
<i>Dlhové nástroje / Debt securities</i>		
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	90 587	126 226
Dlhopisy bánk / Bank bonds	61 415	49 778
Dlhové nástroje / Debt securities total	152 002	176 004
Opravné položky Štátne dlhové cenné papiere / Impairments on Government debt securities	(1)	(2)
Opravné položky Dlhopisy bánk / Impairments on Bank bonds	(28)	(24)
Opravné položky (pozn. č. 14) / Impairments total (note 14)	(29)	(26)
Čistá účtovná hodnota dlhových nástrojov spolu / Net carrying amount debt securities	151 973	175 978
<i>Nástroje vlastného imania: / Equity instruments</i>		
VISA Inc. / VISA Inc.	7 246	4 834
MasterCard / MasterCard	5 887	3 649
Ostatné akcie / Other shares	358	117
Čistá účtovná hodnota nástrojov vlastného imania spolu / Net carrying amount equity instruments	13 491	8 600
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	165 464	184 578

K 31. decembru 2019 ČSOB Skupina prijala dividendy z Finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok v hodnote 53 tis. EUR (31.12.2018: 42 tis. EUR) vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Výnosy z dividend“.

As at 31 December 2019, ČSOB Group received dividend from financial assets in portfolio Financial assets at fair value through other comprehensive income amounting EUR 53 thousand (31 December 2018: EUR 42 thousand) reported in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Dividend income”.

K 31. decembru 2019 ČSOB Skupina zrealizovala zisk z predaja dlhových cenných papierov v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok vo výške 1 132 tis. EUR (31.12.2018: (12) tis. EUR) vykázaný v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý zisk/ (strata) z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok“. Viď pozn. č. 23.4.

As at 31 December 2019, ČSOB Group realised gains from the sale of debt securities at fair value through other comprehensive income of EUR 1,132 thousand (31 December 2018: EUR (12) thousand) reported in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Net realized result from Financial assets at fair value through other comprehensive income”. See note 23.4.

6 Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote

Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2019 sú nasledovné.

(tis. EUR)	Stage 1	Stage 3	31.12.2019
(EUR '000)	Stage 1	Stage 3	31 Dec 2019
Úvery poskytnuté bankám / <i>Loans and receivables from financial institutions</i>	16 485	92	16 577
Ostatné pohľadávky voči bankám / <i>Other receivables from financial institutions</i>	32 460	-	32 460
Spolu / Total	48 945	92	49 037
Opravné položky Úvery poskytnuté bankám (pozn. č. 14) / <i>Impairments on Loans and receivables from financial institutions (note 14)</i>	(7)	(92)	(99)
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / <i>Loans and receivables from financial institutions at amortised cost</i>	48 938	-	48 938

Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2018 sú nasledovné.

(tis. EUR)	Stage 1	Stage 3	31.12.2018
(EUR '000)	Stage 1	Stage 3	31 Dec 2019
Úvery poskytnuté bankám / <i>Loans and receivables from financial institutions</i>	14 245	92	14 337
Ostatné pohľadávky voči bankám / <i>Other receivables from financial institutions</i>	22 281	-	22 281
Spolu / Total	36 526	92	36 618
Opravné položky Úvery poskytnuté bankám (pozn. č. 14) / <i>Impairments on Loans and receivables from financial institutions (note 14)</i>	(10)	(92)	(102)
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / <i>Loans and receivables from financial institutions at amortised cost</i>	36 516	-	36 516

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 2019 (0,50 %) p.a. (31.12.2018: (0,40 %) p.a.).

K 31. decembru 2019 ČSOB Skupina držala vo svojom portfóliu Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote hodnotou vo výške 1 620 tis. EUR (31.12.2018: 4 410 tis. EUR), ktorou bol zabezpečený prijatý úver od bánk. Viď pozn. č. 16 a 35.

6 Loans and receivables from financial institutions at amortised cost

As at 31 December 2019, Loans and receivables from financial institutions at amortised cost are as follows.

As at 31 December 2018, Loans and receivables from financial institutions at amortised cost are as follows.

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 2019 (0.50%) p.a. (31 December 2018: (0.40%) p.a.).

As at 31 December 2019, ČSOB Group held in its portfolio of Loans and receivables from financial institutions at amortised cost in the amount of EUR 1,620 thousand of cash (31 December 2018: EUR 4,410 thousand) pledged as collateral for a loan received from banks. See note 16 and 35.

7 Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote

Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2019 sú nasledovné.

7 Loans and receivables from customers at amortised cost

As at 31 December 2019, Loans and receivables from customers at amortised cost are as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Spolu
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Total
<i>Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount</i>					
Verejná správa / Public administration	170 201	73	74	-	170 348
Corporate / Corporate	2 065 966	316 472	67 836	3 561	2 453 835
Retail / Retail	4 589 061	370 441	70 404	-	5 029 906
<i>Hypotekárne úvery / Mortgage loans</i>	<i>3 448 764</i>	<i>184 619</i>	<i>21 089</i>	<i>-</i>	<i>3 654 472</i>
<i>Spotrebné úvery / Consumer loans</i>	<i>235 293</i>	<i>34 784</i>	<i>7 777</i>	<i>-</i>	<i>277 854</i>
<i>Kreditné karty / Credit cards</i>	<i>17 538</i>	<i>8 186</i>	<i>987</i>	<i>-</i>	<i>26 711</i>
<i>Kontokorentné úvery / Overdrafts</i>	<i>10 399</i>	<i>10 570</i>	<i>1 470</i>	<i>-</i>	<i>22 439</i>
<i>MicroSME / MicroSME</i>	<i>236 469</i>	<i>83 637</i>	<i>20 834</i>	<i>-</i>	<i>340 940</i>
<i>ČSOB stav. sporiteľňa / ČSOB stav. sporiteľňa</i>	<i>118 084</i>	<i>12 191</i>	<i>9 730</i>	<i>-</i>	<i>140 005</i>
<i>ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group</i>	<i>522 514</i>	<i>36 454</i>	<i>8 517</i>	<i>-</i>	<i>567 485</i>
Spolu / Total	6 825 228	686 986	138 314	3 561	7 654 089
<i>Opravné položky / Impairment losses</i>					
Verejná správa / Public administration	(15)	(1)	(71)	-	(87)
Corporate / Corporate	(5 914)	(6 049)	(51 985)	(2 781)	(66 729)
Retail / Retail	(6 139)	(23 840)	(44 783)	-	(74 762)
<i>Hypotekárne úvery / Mortgage loans</i>	<i>(446)</i>	<i>(4 254)</i>	<i>(8 606)</i>	<i>-</i>	<i>(13 306)</i>
<i>Spotrebné úvery / Consumer loans</i>	<i>(543)</i>	<i>(1 952)</i>	<i>(5 094)</i>	<i>-</i>	<i>(7 589)</i>
<i>Kreditné karty / Credit cards</i>	<i>(29)</i>	<i>(641)</i>	<i>(720)</i>	<i>-</i>	<i>(1 390)</i>
<i>Kontokorentné úvery / Overdrafts</i>	<i>(27)</i>	<i>(825)</i>	<i>(1 099)</i>	<i>-</i>	<i>(1 951)</i>
<i>MicroSME / MicroSME</i>	<i>(2 324)</i>	<i>(13 474)</i>	<i>(17 873)</i>	<i>-</i>	<i>(33 671)</i>
<i>ČSOB stav. sporiteľňa / ČSOB stav. sporiteľňa</i>	<i>(267)</i>	<i>(975)</i>	<i>(5 949)</i>	<i>-</i>	<i>(7 191)</i>
<i>ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group</i>	<i>(2 503)</i>	<i>(1 719)</i>	<i>(5 442)</i>	<i>-</i>	<i>(9 664)</i>
Spolu (pozn. č. 14) / Total (note 14)	(12 068)	(29 890)	(96 839)	(2 781)	(141 578)
<i>Čistá účtovná hodnota / Net carrying amount</i>					
Verejná správa / Public administration	170 186	72	3	-	170 261
Corporate / Corporate	2 060 052	310 423	15 851	780	2 387 106
Retail / Retail	4 582 922	346 601	25 621	-	4 955 144
<i>Hypotekárne úvery / Mortgage loans</i>	<i>3 448 318</i>	<i>180 365</i>	<i>12 483</i>	<i>-</i>	<i>3 641 166</i>
<i>Spotrebné úvery / Consumer loans</i>	<i>234 750</i>	<i>32 832</i>	<i>2 683</i>	<i>-</i>	<i>270 265</i>
<i>Kreditné karty / Credit cards</i>	<i>17 509</i>	<i>7 545</i>	<i>267</i>	<i>-</i>	<i>25 321</i>
<i>Kontokorentné úvery / Overdrafts</i>	<i>10 372</i>	<i>9 745</i>	<i>371</i>	<i>-</i>	<i>20 488</i>
<i>MicroSME / MicroSME</i>	<i>234 145</i>	<i>70 163</i>	<i>2 961</i>	<i>-</i>	<i>307 269</i>
<i>ČSOB stav. sporiteľňa / ČSOB stav. sporiteľňa</i>	<i>117 817</i>	<i>11 216</i>	<i>3 781</i>	<i>-</i>	<i>132 814</i>
<i>ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group</i>	<i>520 011</i>	<i>34 735</i>	<i>3 075</i>	<i>-</i>	<i>557 821</i>
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	6 813 160	657 096	41 475	780	7 512 511

Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2018 sú nasledovné.

As at 31 December 2018, Loans and receivables from customers at amortised cost are as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Spolu
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Total
<i>Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount</i>					
Verejná správa / Public administration	173 009	172	102	-	173 283
Corporate / Corporate	2 049 704	304 283	69 041	5 447	2 428 475
Retail / Retail	4 189 984	401 821	82 056	-	4 673 861
<i>Hypotekárne úvery / Mortgage loans</i>	<i>3 112 423</i>	<i>199 293</i>	<i>26 013</i>	<i>-</i>	<i>3 337 729</i>
<i>Spotrebné úvery / Consumer loans</i>	<i>233 956</i>	<i>32 364</i>	<i>10 034</i>	<i>-</i>	<i>276 354</i>
<i>Kreditné karty / Credit cards</i>	<i>14 952</i>	<i>8 491</i>	<i>1 216</i>	<i>-</i>	<i>24 659</i>
<i>Kontokorentné úvery / Overdrafts</i>	<i>10 838</i>	<i>12 108</i>	<i>1 848</i>	<i>-</i>	<i>24 794</i>
<i>MicroSME / MicroSME</i>	<i>207 383</i>	<i>87 065</i>	<i>24 285</i>	<i>-</i>	<i>318 733</i>
<i>ČSOB stav. sporiteľňa / ČSOB stav. sporiteľňa</i>	<i>127 343</i>	<i>16 368</i>	<i>9 867</i>	<i>-</i>	<i>153 578</i>
<i>ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group</i>	<i>483 089</i>	<i>46 132</i>	<i>8 793</i>	<i>-</i>	<i>538 014</i>
Spolu / Total	6 412 697	706 276	151 199	5 447	7 275 619
<i>Opravné položky / Impairment losses</i>					
Verejná správa / Public administration	(18)	-	(94)	-	(112)
Corporate / Corporate	(5 762)	(6 114)	(55 039)	(4 428)	(71 343)
Retail / Retail	(5 426)	(26 965)	(56 185)	-	(88 576)
<i>Hypotekárne úvery / Mortgage loans</i>	<i>(322)</i>	<i>(3 910)</i>	<i>(13 093)</i>	<i>-</i>	<i>(17 325)</i>
<i>Spotrebné úvery / Consumer loans</i>	<i>(511)</i>	<i>(2 038)</i>	<i>(7 625)</i>	<i>-</i>	<i>(10 174)</i>
<i>Kreditné karty / Credit cards</i>	<i>(31)</i>	<i>(594)</i>	<i>(955)</i>	<i>-</i>	<i>(1 580)</i>
<i>Kontokorentné úvery / Overdrafts</i>	<i>(36)</i>	<i>(868)</i>	<i>(1 454)</i>	<i>-</i>	<i>(2 358)</i>
<i>MicroSME / MicroSME</i>	<i>(1 845)</i>	<i>(15 306)</i>	<i>(21 488)</i>	<i>-</i>	<i>(38 639)</i>
<i>ČSOB stav. sporiteľňa / ČSOB stav. sporiteľňa</i>	<i>(310)</i>	<i>(2 252)</i>	<i>(5 592)</i>	<i>-</i>	<i>(8 154)</i>
<i>ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group</i>	<i>(2 371)</i>	<i>(1 997)</i>	<i>(5 978)</i>	<i>-</i>	<i>(10 346)</i>
Spolu (pozn. č. 14) / Total (note 14)	(11 206)	(33 079)	(111 318)	(4 428)	(160 031)
<i>Čistá účtovná hodnota / Net carrying amount</i>					
Verejná správa / Public administration	172 991	172	8	-	173 171
Corporate / Corporate	2 043 942	298 169	14 002	1 019	2 357 132
Retail / Retail	4 184 558	374 856	25 871	-	4 585 285
<i>Hypotekárne úvery / Mortgage loans</i>	<i>3 112 101</i>	<i>195 383</i>	<i>12 920</i>	<i>-</i>	<i>3 320 404</i>
<i>Spotrebné úvery / Consumer loans</i>	<i>233 445</i>	<i>30 326</i>	<i>2 409</i>	<i>-</i>	<i>266 180</i>
<i>Kreditné karty / Credit cards</i>	<i>14 921</i>	<i>7 897</i>	<i>261</i>	<i>-</i>	<i>23 079</i>
<i>Kontokorentné úvery / Overdrafts</i>	<i>10 802</i>	<i>11 240</i>	<i>394</i>	<i>-</i>	<i>22 436</i>
<i>MicroSME / MicroSME</i>	<i>205 538</i>	<i>71 759</i>	<i>2 797</i>	<i>-</i>	<i>280 094</i>
<i>ČSOB stav. sporiteľňa / ČSOB stav. sporiteľňa</i>	<i>127 033</i>	<i>14 116</i>	<i>4 275</i>	<i>-</i>	<i>145 424</i>
<i>ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group</i>	<i>480 718</i>	<i>44 135</i>	<i>2 815</i>	<i>-</i>	<i>527 668</i>
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	6 401 491	673 197	39 881	1 019	7 115 588

7.1 Pohľadávky z finančného lízingu

ČSOB Skupina vykázala čisté investície do finančného lízingu na riadku Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote. Lízingové zmluvy zahŕňajú autá a ostatné technické vybavenie. K 31. Decembru 2019 je rekonziliácia medzi minimálnymi lízingovými splátkami a čistými investíciami do finančného prenájmu (súčasná hodnota budúcich lízingových splátok) nasledovná.

(tis. EUR) (EUR '000)	Minimálna hodnota lízingových splátok Minimum lease payments	Čistá súčasná hodnota lízingových splátok Net present value of lease payments
<i>Pohľadávky z finančného lízingu / Finance lease receivable</i>		
Do 1 roka / <i>Not later than 1 year</i>	272 885	256 149
Nad 1 rok až do 2 rokov / <i>Later than 1 year and not later than 2 years</i>	197 537	187 666
Nad 2 roky až do 3 rokov / <i>Later than 2 years and not later than 3 years</i>	133 648	128 469
Nad 3 roky až do 4 rokov / <i>Later than 3 years and not later than 4 years</i>	70 119	67 797
Nad 4 roky až do 5 rokov / <i>Later than 4 years and not later than 5 years</i>	28 063	27 044
Nad 5 rokov / <i>Later than 5 years</i>	29 427	28 294
Spolu / Total	731 679	695 419
Odpočet budúcich finančných výnosov (nerealizované výnosy z finančného lízingu) / <i>Less: future finance income (unrealized finance lease income)</i>	(36 260)	-
Súčasná hodnota budúcich splátok z finančného lízingu / Present value of future lease payments	695 419	695 419
Opravná položka k nevymožiteľným lízingovým splátkam / <i>Allowance for uncollectible lease payments</i>	(4 038)	(4 038)

K 31. Decembru 2018 je rekonziliácia medzi minimálnymi lízingovými splátkami a čistými investíciami do finančných lízingov (súčasná hodnota budúcich lízingových splátok) nasledovná.

7.1 Finance lease receivables

ČSOB Group as a lessor reported net investments in finance lease under loans and receivables from customers at amortised cost. Lease contracts relate to cars and other technical equipment. The table below shows the reconciliation between the minimum undiscounted lease payments and the net investments in finance lease (present value of future lease payments) as at 31 December 2019.

The table below shows the reconciliation between the minimum undiscounted lease payments and the net investments in finance lease (present value of future lease payments) as at 31 December 2018.

(tis. EUR) (EUR '000)	Minimálna hodnota lízingových splátok Minimum lease payments	Čistá súčasná hodnota lízingových splátok Net present value of lease payments
<i>Pohľadávky z finančného lízingu / Finance lease receivable</i>		
Do 1 roka / <i>Not later than 1 year</i>	264 556	246 952
Nad 1 rok až do 5 rokov / <i>Later than 1 year and not later than 5 years</i>	423 600	404 783
Nad 5 rokov / <i>Later than 5 years</i>	27 096	25 806
Spolu / Total	715 252	677 541
Odpočet budúcich finančných výnosov (nerealizované výnosy z finančného lízingu) / <i>Less: future finance income (unrealized finance lease income)</i>	(37 711)	-
Súčasná hodnota budúcich splátok z finančného lízingu / Present value of future lease payments	677 541	677 541
Opravná položka k nevymožiteľným lízingovým splátkam / <i>Allowance for uncollectible lease payments</i>	(4 795)	(4 795)

K 31. decembru 2019 ČSOB Skupina držala kolaterál (prevažne autá zahrnuté v prenajatom majetku), ktorý je v procese predaja, v čistej účtovnej hodnote 1 381 tis. EUR (31.12.2018: 1 124 tis. EUR) vykázany na riadku "Ostatné aktíva".

Na zmiernenie rizika spojeného s právami, ktoré si ponecháva v podkladových aktívach používa ČSOB Skupina klauzulu o spätnom odkupe v zmluve. Zmluvné podmienky na uplatnenie klauzuly o spätnom odkupe sú zahrnuté v produktoch a prislúchajúcich procesoch.

As at 31 December 2019, ČSOB Group possessed collaterals (mainly cars related to leased assets) with the net book value of EUR 1,381 thousand (31 December 2018: EUR 1,124 thousand) reported under "Other assets". ČSOB Group is in the process of selling them.

To mitigate risks associated with any rights related to the retention of the underlying assets, ČSOB Group uses buy-back clause in the contract. Terms and conditions for enforcement of buy-back clause are incorporated in the products and in the related processes.

8 Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote

8 Debt securities at amortised cost

(tis. EUR)	Stage 1	Stage 2	31.12.2019	Stage 1	31.12.2018
(EUR '000)	Stage 1	Stage 2	31 Dec 2019	Stage 1	31 Dec 2018
<i>Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount</i>					
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	1 457 145	-	1 457 145	1 578 282	1 578 282
Dlhopisy bánk / Bank bonds	128 499	-	128 499	123 804	123 804
Ostatné dlhopisy / Other bonds	81 712	33 404	115 116	118 754	118 754
Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount	1 667 356	33 404	1 700 760	1 820 840	1 820 840
<i>Opravné položky / Impairment</i>					
Opravné položky Štátne dlhové cenné papiere / Impairment losses on government debt securities	(21)	-	(21)	(22)	(22)
Opravné položky Dlhopisy bánk / Impairment losses on bank bonds	(55)	-	(55)	(56)	(56)
Opravné položky Ostatné dlhopisy / Impairment losses on other bonds	(105)	(1 877)	(1 982)	(267)	(267)
Opravné položky (pozn. č. 14) / Impairment (note 14)	(181)	(1 877)	(2 058)	(345)	(345)
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	1 667 175	31 527	1 698 702	1 820 495	1 820 495

K 31. decembru 2019 ČSOB Skupina drží v portfóliu Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote štátne dlhové cenné papiere a ostatné dlhopisy v čistej účtovnej hodnote 208 675 tis. EUR (31.12.2018: štátne dlhové cenné papiere 186 390 tis. EUR), ktorými je zabezpečený prijatý úver od bánk, ktorý je vykázany v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii na riadku „z toho: založené ako kolaterál“. Viď pozn. č. 16 a 35.

V roku 2019 ČSOB Skupina odúčtovala dlhové cenné papiere v nominálnej hodnote 257 557 tis. EUR (31.12.2018: 120 001 tis. EUR), ktoré boli predané blízko maturity. Zisk vo výške 2 721 tis. EUR (31.12.2018: 1 048 tis. EUR) z predaja je vykázany v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a v iného kom-

As at 31 December 2019, ČSOB Group held in the portfolio of Debt securities at amortised cost government debt securities and other bonds at net carrying amount of EUR 208,675 thousand (31 December 2018: government bond securities of EUR 186,390 thousand), placed as collateral for a loan received from banks and reported in the Consolidated Statement of Financial Position under "of which: pledged as collateral". See note 16 and 35.

In 2019, ČSOB Group derecognised debt securities with nominal value EUR 257,557 thousand (31 December 2018: EUR 120,001 thousand) due to the sale close to maturity date. The gain EUR 2,721 thousand (31 December 2018: EUR 1,048 thousand) from sale is reported in the Consoli-

plexného výsledku na riadku „Čistý zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote“.

dated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Net realized result from financial instruments measured at amortised cost”.

9 Hmotný majetok

9 Property and equipment

(tis. EUR) (EUR '000)	Investície držané na prenájom	Pozemky a budovy	Technické vybavenie	Kancelárske vybavenie	Ostatný hmotný majetok	Aktíva v operatívnom lízingu	Obstaranie	Spolu
	Investment property	Land and buildings	ICT equipment	Office equipment	Other	Assets in operating leases	Acquisition	Total
Obstarávacia cena k 1.1.2019 pred prijatím IFRS 16 / Cost as at 1 January 2019 before IFRS 16 adoption	15 409	133 914	8 540	7 785	99 282	-	2 430	267 360
Presuny do aktív v operatívnom lízingu / Transfer to Assets in operating leases	-	(13 310)	(92)	(313)	(76 460)	90 175	-	-
Obstarávacia cena k 1.1.2019 po prijatí IFRS 16 / Cost as at 1 January 2019 after IFRS 16 adoption	15 409	120 604	8 448	7 472	22 822	90 175	2 430	267 360
Prírastky / Additions	-	-	-	-	-	41 186	41 186	
Presuny / Transfers	12	7 637	1 794	129	3 185	29 804	(42 561)	-
Úbytky / Disposals	-	(1 268)	(1 544)	(1 019)	(2 502)	(17 247)	-	(23 580)
Presuny do majetku určeného na predaj (pozn. č. 12) / Transfer to Assets held for sale (note 12)	-	(2 474)	-	-	-	-	-	(2 474)
Obstarávacia cena k 31.12.2019 / Cost as at 31 December 2019	15 421	124 499	8 698	6 582	23 505	102 732	1 055	282 492
Oprávky k 1.1.2019 pred prijatím IFRS 16 / Accumulated depreciation as at 1 January 2019 before IFRS 16 adoption	(2 086)	(52 225)	(6 943)	(6 540)	(29 949)	-	-	(97 743)
Presuny do aktív v operatívnom lízingu / Transfer to Assets in operating leases	-	834	45	85	16 994	(17 958)	-	-
Oprávky k 1.1.2019 po prijatí IFRS 16 / Accumulated depreciation as at 1 January 2019 after IFRS 16 adoption	(2 086)	(51 391)	(6 898)	(6 455)	(12 955)	(17 958)	-	(97 743)

(tis. EUR) (EUR '000)	Investície držané na prenájom	Pozemky a budovy	Technické vybavenie	Kancelárske vybavenie	Ostatný hmotný majetok	Aktíva v operatívnom lízingu	Obstaranie	Spolu
	Investment property	Land and buildings	ICT equipment	Office equipment	Other	Assets in operating leases	Acquisition	Total
Odpisy / Depreciation	(640)	(3 855)	(1 160)	(252)	(2 464)	(586)	-	(8 957)
Úbytky / Disposals	-	855	1 542	1 018	2 104	-	-	5 519
Presuny do majetku určeného na predaj (pozn. č. 12) / Transfer to Assets held for sale (note 12)	-	1 617	-	-	-	-	-	1 617
Odpisy operatívneho lízingu / Operating lease depreciation	-	-	-	-	-	(13 761)	-	(14 132)
Úbytky na operatívnom lízingu / Operating lease disposals	-	-	-	-	-	7 638	-	7 638
Oprávky k 31.12.2019 / Accumulated depreciation as at 31 December 2019	(2 726)	(52 774)	(6 516)	(5 689)	(13 315)	(24 667)	-	(105 687)
Opravné položky k 1.1.2019 prijatím pred IFRS 16 / Impairment losses as at 1 January 2019 before IFRS 16 adoption	(241)	(838)	-	-	(806)	-	-	(1 885)
Presuny do aktív v operatívnom lízingu / Transfer to Assets in operating leases	-	-	-	-	531	(531)	-	-
Opravné položky k 1.1.2019 po prijatí IFRS 16 / Impairment losses as at 1 January 2019 after IFRS 16 adoption	(241)	(838)	-	-	(275)	(531)	-	(1 885)
Použitie (pozn. č. 14) / Use (note 14)	-	-	-	-	-	74	-	74
Rozpustenie (pozn. č. 14) / Release (note 14)	129	838	-	-	-	-	-	967
Opravné položky k 31.12.2019 / Impairment losses as at 31 December 2019	(112)	-	-	-	(275)	(457)	-	(844)
Zostatková hodnota k 31.12.2019 / Net book value as at 31 December 2019	12 583	71 725	2 182	893	9 915	77 608	1 055	175 961

(tis. EUR) (EUR '000)	Investície držané na prenájom	Pozemky a budovy	Technické vybavenie	Kancelárske vybavenie	Aktíva v operatívnom lízingu a ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
	Investment property	Land and buildings	ICT equipment	Office equipment	Assets in operating leases and other	Acquisition	Total
Obstarávacia cena k 1.1.2018 / Cost as at 1 January 2018	15 291	134 658	9 381	8 261	83 650	885	252 126
Prírastky / Additions	-	-	-	-	-	37 597	37 597
Presuny / Transfers	118	894	842	168	34 030	(36 052)	-
Úbytky / Disposals	-	(1 638)	(1 683)	(644)	(18 398)	-	(22 363)
Obstarávacia cena k 31.12.2018 / Cost as at 31 December 2018	15 409	133 914	8 540	7 785	99 282	2 430	267 360
Oprávky k 1.1.2018 / Accumulated depreciation as at 1 January 2018	(1 452)	(48 698)	(7 291)	(6 856)	(24 944)	-	(89 241)
Odpisy / Depreciation	(634)	(4 300)	(1 300)	(328)	(2 377)	-	(8 939)
Úbytky / Disposals	-	773	1 648	644	2 185	-	5 250
Odpisy operatívneho lízingu / Operating lease depreciation	-	-	-	-	(10 855)	-	(10 855)
Úbytky na operatívnom lízingu / Operating lease disposals	-	-	-	-	6 042	-	6 042
Oprávky k 31.12.2018 / Accumulated depreciation as at 31 December 2018	(2 086)	(52 225)	(6 943)	(6 540)	(29 949)	-	(97 743)
Opravné položky k 1.1.2018 / Impairment losses as at 1 January 2018	(241)	(1 150)	-	-	(929)	-	(2 320)
Rozpustenie (pozn. č. 14) / Release (note 14)	-	-	-	-	123	-	123
Použitie / Use	-	312	-	-	-	-	312
Opravné položky k 31.12.2018 / Impairment losses as at 31 December 2018	(241)	(838)	-	-	(806)	-	(1 885)
Zostatková hodnota k 31.12.2018 / Net book value as at 31 December 2018	13 082	80 851	1 597	1 245	68 527	2 430	167 732

9.1 Investície držané na prenájom

K 31. decembru 2019, ČSOB Skupina vlastnila pozemky a budovy prenajímané iným osobám v celkovej zostatkovej hodnote 12 583 tis. EUR (31.12.2018: 13 082 tis. EUR). Celkové výnosy z prenájmu investícií držaných na prenájom predstavovali 1 168 tis. EUR (31.12.2018: 1 262 tis. EUR) a sú prezentované na riadku „Ostatný prevádzkový 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 (640) tis. EUR (31.12.2018: (634) tis. EUR). Účtovná hodnota investícií držaných na prenájom sa približuje k ich reálnym hodnotám. Podstatná časť investícií držaných na

9.1 Investment property

As at 31 December 2019, ČSOB Group owns land and buildings rented to other parties with a total net book value of EUR 12,583 thousand (31 December 2018: EUR 13,082 thousand). Total rental income earned from investment property amounted to EUR 1,168 thousand (31 December 2018: EUR 1,262 thousand) and is presented under “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 (640) thousand (31 December 2018: EUR (634) thousand). The carrying values of investment property approximate to their fair values since substan-

prenájom bola obstaraná od nezávislej tretej strany v priebehu roka 2017.

9.2 Operatívny lízing

V tabuľke je uvedený majetok poskytovaný zákazníkom na operatívny lízing k 31. decembru 2019.

tial values of the investment properties were acquired during 2017 from independent third parties.

9.2 Operating lease

As at 31 December 2019, ČSOB Group as a lessor reported below assets leased to customers under operating lease under Property and equipment.

(tis. EUR) (EUR '000)	Hrubá účtovná hodnota Gross carrying amount	Oprávky Accumulated depreciation	Opravné položky Impairment losses	Čistá účtovná hodnota Net carrying amount
Pozemky a budovy / Land and buildings	13 322	(1 294)	-	12 028
Technické a kancelárske vybavenie a ostatné / ICT equipment, office equipment and other	625	(328)	-	297
Osobné automobily / Passenger cars	68 983	(18 233)	(457)	50 293
Ostatné motorové vozidlá / Other motor vehicles	8 111	(2 496)	-	5 615
Stroje a zariadenia / Machinery and equipment	11 691	(2 316)	-	9 375
Spolu / Total	102 732	(24 667)	(457)	77 608

V tabuľke je uvedený majetok poskytovaný zákazníkom na operatívny lízing k 31. decembru 2018.

As at 31 December 2018, ČSOB Group as a lessor reported below assets leased to customers under operating lease under Property and equipment.

(tis. EUR) (EUR '000)	Hrubá účtovná hodnota Gross carrying amount	Oprávky Accumulated depreciation	Opravné položky Impairment losses	Čistá účtovná hodnota Net carrying amount
Pozemky a budovy / Land and buildings	13 310	(833)	-	12 477
Technické a kancelárske vybavenie a ostatné / ICT equipment, office equipment and other	625	(203)	-	422
Osobné automobily / Passenger cars	60 814	(14 537)	(531)	45 746
Ostatné motorové vozidlá / Other motor vehicles	7 945	(1 934)	-	6 011
Stroje a zariadenia / Machinery and equipment	7 549	(775)	-	6 774
Spolu / Total	90 243	(18 282)	(531)	71 430

Nasledujúca tabuľka uvádza prehľad budúcich minimálnych lízingových splátok z nevypovedateľných operatívnych prenájomov k 31. decembru 2019.

The following table summarises future minimum lease payments receivable under non-cancellable operating leases as at 31 December 2019.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2019 31 Dec 2019
Do 1 roka / Not later than 1 year	16 348
Nad 1 rok až do 2 rokov / Later than 1 year and not later than 2 years	12 917
Nad 2 roky až do 3 rokov / Later than 2 years and not later than 3 years	8 997
Nad 3 roky až do 4 rokov / Later than 3 years and not later than 4 years	5 161
Nad 4 roky až do 5 rokov / Later than 4 years and not later than 5 years	1 859
Nad 5 rokov / Later than 5 years	2 582
Spolu / Total	47 864

Nasledujúca tabuľka uvádza prehľad budúcich minimálnych lízingových splátok z nevypovedateľných operatívnych prenájomov k 31. decembru 2018.

The following table summarises future minimum lease payments receivable under non-cancellable operating leases as at 31 December 2018.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018
Not later than 1 year / Not later than 1 year	14,344
Later than 1 year and not later than 5 years / Later than 1 year and not later than 5 years	26,234
Later than 5 years / Later than 5 years	3,935
Total / Total	44,513

10 Nehmotný majetok

10 Intangible assets

(tis. EUR)					
(EUR '000)	Nakúpený softvér	Interne vytvorený softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
	Acquired software	Internally generated software	Other intangible assets	Acquisition	Total
Obstarávacia cena k 1.1.2019 / Cost as at 1 January 2019	40 215	16 672	239	4 431	61 557
Prírastky / Additions	-	-	-	18 446	18 446
Presuny / Transfers	1 391	2 068	372	(3 831)	-
Úbytky / Disposals	(4 172)	-	(500)	-	(4 672)
Ostatné presuny / Other transfers	-	(2 217)	2 217	-	-
Obstarávacia cena k 31.12.2019 / Cost as at 31 December 2019	37 434	16 523	2 328	19 046	75 331
Oprávky k 1.1.2019 / Accumulated amortisation as at 1 January 2019	(36 897)	(11 681)	(23)	-	(48 601)
Odpisy / Amortisation	(986)	(1 728)	(16)	-	(2 730)
Úbytky / Disposals	3 858	-	-	-	3 858
Oprávky k 31.12.2019 / Accumulated amortisation as at 31 December 2019	(34 025)	(13 409)	(39)	-	(47 473)
Opravné položky k 1.1.2019 / Impairment losses as at 1 January 2019	-	-	-	-	-
Tvorba (pozn. č. 14) / Creation (note 14)	(253)	-	-	-	(253)
Opravné položky k 31.12.2019 / Impairment losses as at 31 December 2019	(253)	-	-	-	(253)
Zostatková hodnota k 31.12.2019 / Net book value as at 31 December 2019	3 156	3 114	2 289	19 046	27 605

(tis. EUR)					
(EUR '000)	Nakúpený softvér	Interne vytvorený softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
	Acquired software	Internally generated software	Other intangible assets	Acquisition	Total
Obstarávacia cena k 1.1.2018 / Cost as at 1 January 2018	39 793	12 437	111	548	52 889
Prírastky / Additions	-	-	-	8 964	8 964
Presuny / Transfers	718	4 235	128	(5 081)	-
Úbytky / Disposals	(296)	-	-	-	(296)
Obstarávacia cena k 31.12.2018 / Cost as at 31 December 2018	40 215	16 672	239	4 431	61 557
Oprávky k 1.1.2018 / Accumulated amortisation as at 1 January 2018	(34 174)	(9 487)	(7)	-	(43 668)
Odpisy / Amortisation	(3 019)	(2 194)	(16)	-	(5 229)
Úbytky / Disposals	296	-	-	-	296
Oprávky k 31.12.2018 / Accumulated amortisation as at 31 December 2018	(36 897)	(11 681)	(23)	-	(48 601)
Zostatková hodnota k 31.12.2018 / Net book value as at 31 December 2018	3 318	4 991	216	4 431	12 956

10.1 Poistné krytie

Poistný program ČSOB Skupiny pokrýva všetky štandardné riziká súvisiace s hmotným a nehmotným majetkom. Majetok ČSOB Skupiny je poistený voči nasledovným rizikám:

10.1 Insurance cover

ČSOB Group's insurance covers all standard risks to tangible and intangible assets. Tangible and intangible assets of ČSOB Group are insured against the following risks:

- živelné pohromy;
- poistenie pre prípad odcudzenia vecí;
- poistenie strojov a elektronických zariadení;
- poistenie prepravy elektronických zariadení;
- poistenie požiarneho prerušenia prevádzky.
- natural disasters;
- theft, robbery;
- insurance of machines and electronic equipment;
- insurance of transport of electronic equipment;
- insurance against fire causing an interruption of operations.

Poistenie majetku vychádza z účtovnej evidencie, pričom nadobúdací cena sa prepočíta na novú hodnotu indexom, ktorý poskytne poisťovňa.

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 Aktíva s právom na užívanie

11 Right of use assets

(tis. EUR) (EUR '000)	Pozemky a budovy Land and Buildings	Technické vybavenie ICT equipment	Spolu Total
Obstarávací cena k 1.1.2019 / Cost as at 1 January 2019	39 482	-	39 482
Prírastky / Additions	5 062	42	5 104
Úbytky / Disposals	(1 292)	-	(1 292)
Obstarávací cena k 31.12.2019 / Cost as at 31 December 2019	43 252	42	43 294
Oprávky k 1.1.2019 / Accumulated depreciation as at 1 January 2019	-	-	-
Odpisy / Depreciation	(5 154)	(3)	(5 157)
Úbytky / Disposals	256	-	256
Oprávky k 31.12.2019 / Accumulated depreciation as at 31 December 2019	(4 898)	(3)	(4 901)
Zostatková hodnota k 31.12.2019 / Net book value as at 31 December 2019	38 354	39	38 393

K 31. Decembru 2019 ČSOB Skupina vykázala úrokový náklad z lízingového záväzku vo výške (292) tis. EUR (pozn. č. 25), variabilné lízingové náklady nezahrnuté v lízingovom záväzku vo výške (624) tis. EUR na riadku "Ostatné prevádzkové náklady".

As at 31 December 2019, ČSOB Group reported interest expense on lease liability in the amount of EUR (292) thousand (note 25), expenses related to variable lease payments not included in lease liability in the amount of EUR (624) thousand under "Other operating expenses".

K 31. Decembru 2019 ČSOB Skupina vykázala na riadku "Ostatné prevádzkové náklady" náklady spojené s krátkodobými lízingami vo výške (402) tis. EUR a náklady spojené s lízingami s nízkou hodnotou vo výške (365) tis. EUR.

As at 31 December 2019, ČSOB Group reported under "Other operating expenses" expenses related to short-term leases in the amount of EUR (402) thousand and expenses related to leases with low value in the amount of EUR (365) thousand.

12 Majetok určený na predaj

12 Assets held for sale

K 31. decembru 2019 ČSOB Skupina reklasifikovala pozemky a budovy s čistou účtovnou hodnotou vo výške 857 tis. EUR, ktoré spĺňali klasifikačné kritéria, z „Hmotného majetku“ do

As at 31 December 2019 ČSOB Group reclassified Lands and buildings which met the held for sale criteria from "Property and equipment" to "Assets held for sale" with the net book

„Majetku určeného na predaj“. K 31. decembru 2018 ČSOB Skupina nedržala žiadne aktíva klasifikované ako „Majetok určený na predaj“.

value of EUR 857 thousand. As at 31 December 2018 ČSOB Group did not hold any assets classified as “Assets held for sale”.

(tis. EUR) (EUR '000)	Pozemky a budovy Lands and buildings
Zostatková hodnota k 1.1.2019 / Net book value at 1 January 2019	-
Presuny z hmotného majetku / Transfer from Property and equipment	857
Zostatková hodnota k 31.12.2019 / Net book value at 31 December 2019	857

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 ČSOB 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.

13 Ostatné aktíva

13 Other assets

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2019 31 Dec 2019	31.12.2018 po úprave 31 Dec 2018 reclassified
<i>Ostatné finančné aktíva / Other financial assets</i>		
Prijmy budúcich období iné ako úroky / Accrued non-interest income	1 634	1 597
Pohľadávky zo zúčtovania / Advances	11 431	11 093
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky (pozn. č. 34) / Fair value changes of hedged item (note 34)	9 178	5 792
Zabezpečovacie deriváty (pozn. č. 34) / Hedging derivatives (note 34)	2 412	35
Iné aktíva / Other	2 134	1 039
Spolu / Total	26 789	19 556
Opravné položky (pozn. č. 14) / Impairment losses (note 14)	(556)	(525)
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	26 233	19 031
<i>Ostatné nefinančné aktíva / Other non-financial assets</i>		
Náklady budúcich období / Prepaid charges	1 955	3 120
Iné nefinančné aktíva / Other non-financial assets	1 381	1 124
Ostatné nefinančné aktíva / Other non-financial assets	3 336	4 244
Ostatné aktíva / Other assets	29 569	23 275

14 Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká

Nasledujúce tabuľky ukazujú Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká vypočítané ako očakávané úverové straty (ECL) a detail riadku Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote po produktoch k 31. decembru 2019.

14 Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks

Tables below show Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks calculated as expected credit losses (ECL) and the detail of Loans and receivables from customers at amortised cost by class of financial asset, both as at 31 December 2019.

(tis. EUR)		Zvýšenie z dôvodu 1.1. 2019	Zníženie z dôvodu odúčtovania*	Zmena úverového rizika bez zmeny stageu (zmena PD/LGD/EAD)*	Zmena úverového rizika - presun medzi stageami*	Zmena z dôvodu modifikácie (forborne)*	Zmena v modeli/metodológii*	Zmena z dôvodu odpisu/postupu	Zmeny v GCA	31.12. 2019	Výnosy z odpisov*	
(EUR '000)		1 Jan 2019	Due to origination*	Due to derecognition*	Due to change in credit risk without transfer between Stages (change in PD/LGD/EAD)*	Due to change in credit risk with transfer between Stages*	Due to modification (forborne)*	Due to model/methodology change*	Due to write-offs/ceding	Move-ments in GCA	31 Dec 2019	Recoveries*

Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (pozn. č. 5)
/ Financial assets at fair value through other comprehensive income (note 5)

Stage 1 / Stage 1	26	-	-	3	-	-	-	-	-	-	29	-
Spolu / Total	26	-	-	3	-	-	-	-	-	-	29	-

Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 6) / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (note 6)

Stage 1 / Stage 1	10	1	(4)	-	-	-	-	-	-	-	7	-
Stage 3 / Stage 3	92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92	-
Spolu / Total	102	1	(4)	-	-	-	-	-	-	-	99	-

Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 7)

Stage 1 / Stage 1	11 206	4 946	(941)	(1 162)	(722)	(56)	(1 205)	-	2	12 068	-
Stage 2 / Stage 2	33 079	4 504	(2 824)	(3 691)	612	(614)	(1 169)	-	(7)	29 890	-
Stage 3 / Stage 3	111 318	1 048	(2 298)	(4 522)	20 113	2 037	-	(30 363)	(494)	96 839	(1 372)
POCI / POCI	4 428	-	(8)	(1 621)	-	-	-	-	(18)	2 781	-
Spolu / Total	160 031	10 498	(6 071)	(10 996)	20 003	1 367	(2 374)	(30 363)	(517)	141 578	(1 372)

Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / Debt securities at amortised cost (note 8)

Stage 1 / Stage 1	345	21	(8)	(67)	(110)	-	-	-	-	181	-
Stage 2 / Stage 2	-	-	-	-	1 877	-	-	-	-	1 877	-
Spolu / Total	345	21	(8)	(67)	1 767	-	-	-	-	2 058	-

(tis. EUR)	Zvýšenie z dôvodu zúčtovania*		Zníženie z dôvodu odúčtovania*		Zmena úverového rizika bez zmeny stageu (zmena PD/LGD/EAD)*	Zmena úverového rizika - presun medzi stageami*	Zmena z dôvodu modifikácie (forborne)*	Zmena v modeli/metodológii*	Zmena z dôvodu odpisu/postupu	Zmeny v GCA	31.12. 2019	Výnosy z odpisov*
(EUR '000)	1 Jan 2019	Due to origination*	Due to derecognition*	Due to change in credit risk without transfer between Stages (change in PD/LGD/EAD)*	Due to change in credit risk with transfer between Stages*	Due to modification (forborne)*	Due to model/methodology change*	Due to write-offs/ceding	Move-ments in GCA	31 Dec 2019	Recoveries*	
<i>Rezervy na podsúvahové riziká (pozn. č. 22.1) / Provisions for off-balance sheet risks (note 22.1)</i>												
Stage 1 / Stage 1	853	282	(5)	(157)	(153)	-	-	-	-	820	-	
Stage 2 / Stage 2	2 685	138	-	(968)	(383)	(6)	-	-	1	1 467	-	
Stage 3 / Stage 3	629	19	-	(589)	(10)	67	-	-	-	116	-	
POCI / POCI	137	-	1	30	-	-	-	-	-	168	-	
Spolu / Total	4 304	439	(4)	(1 684)	(546)	61	-	-	1	2 571	-	
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks	164 808	10 959	(6 087)	(12 744)	21 224	1 428	(2 374)	(30 363)	(516)	146 335	(1 372)	

* vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká“

* reported in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks

(tis. EUR)		Zvýšenie z dôvodu 1.1. 2019	Zníženie z dôvodu odúčtovania*	Zmena úverového rizika bez zmeny stageu (zmena PD/LGD/EAD)*	Zmena úverového rizika - presun medzi stageami*	Zmena z dôvodu modifikácie (forborne)*	Zmena v modeli/metodológii*	Zmena z dôvodu odpisu/postupu	Zmeny v GCA	31.12. 2019	Výnosy z odpisov*
(EUR '000)		Due to origination*	Due to derecognition*	Due to change in credit risk without transfer between Stages (change in PD/LGD/EAD)*	Due to change in credit risk with transfer between Stages*	Due to modification (forborne)*	Due to model/methodology change*	Due to write-offs/ceding	Movements in GCA	31 Dec 2019	Recoveries*
	1 Jan 2019										
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 7)											
Verejná správa											
/ Public administration	112	4	-	(20)	4	-	-	-	(13)	87	-
Stage 1 / Stage 1	18	3	-	(6)	-	-	-	-	-	15	-
Stage 2 / Stage 2	-	1	-	-	-	-	-	-	-	1	-
Stage 3 / Stage 3	94	-	-	(14)	4	-	-	-	(13)	71	-
Corporate / Corporate	71 343	2 260	(802)	(6 630)	10 267	449	(2 080)	(8 055)	(23)	66 729	(48)
Stage 1 / Stage 1	5 762	1 804	(293)	319	(433)	(50)	(1 197)	-	2	5 914	-
Stage 2 / Stage 2	6 114	66	(334)	(595)	1 741	(53)	(883)	-	(7)	6 049	-
Stage 3 / Stage 3	55 039	390	(167)	(4 733)	8 959	552	-	(8 055)	-	51 985	(48)
POCI / POCI	4 428	-	(8)	(1 621)	-	-	-	-	(18)	2 781	-
Retail / Retail	88 576	8 234	(5 269)	(4 346)	9 732	918	(294)	(22 308)	(481)	74 762	(1 324)
Stage 1 / Stage 1	5 426	3 139	(648)	(1 475)	(289)	(6)	(8)	-	-	6 139	-
Stage 2 / Stage 2	26 965	4 437	(2 490)	(3 096)	(1 129)	(561)	(286)	-	-	23 840	-
Stage 3 / Stage 3	56 185	658	(2 131)	225	11 150	1 485	-	(22 308)	(481)	44 783	(1 324)
Hypotekárne úvery											
/ Mortgage loans	17 325	426	(1 273)	862	1 423	92	-	(6 387)	838	13 306	(124)
Stage 1 / Stage 1	322	124	(49)	58	(8)	(1)	-	-	-	446	-
Stage 2 / Stage 2	3 910	219	(391)	19	498	(1)	-	-	-	4 254	-
Stage 3 / Stage 3	13 093	83	(833)	785	933	94	-	(6 387)	838	8 606	(124)
Spotrebné úvery											
/ Consumer loans	10 174	985	(483)	475	1 767	81	-	(5 410)	-	7 589	(453)
Stage 1 / Stage 1	511	343	(145)	(118)	(47)	(1)	-	-	-	543	-
Stage 2 / Stage 2	2 038	426	(258)	(237)	(16)	(1)	-	-	-	1 952	-
Stage 3 / Stage 3	7 625	216	(80)	830	1 830	83	-	(5 410)	-	5 094	(453)
Kreditné karty											
/ Credit cards	1 580	62	(77)	113	342	-	-	(630)	-	1 390	(92)
Stage 1 / Stage 1	31	6	(4)	(1)	(3)	-	-	-	-	29	-
Stage 2 / Stage 2	594	49	(47)	18	27	-	-	-	-	641	-
Stage 3 / Stage 3	955	7	(26)	96	318	-	-	(630)	-	720	(92)

(tis. EUR)				Zmena úverového rizika bez zmeny stageu (zmena PD/ LGD/EAD)*	Zmena úverového rizika - presun medzi stagemi*	Zmena z dôvodu modifikácie (forborne)*	Zmena v modeli/ metodo- lógii*	Zmena z dôvodu odpisu/ postupu	Zmeny v GCA	31.12. 2019	Výnosy z odpisov*
(EUR '000)	1.1. 2019	Zvýšenie z dôvodu zaúčto- vania*	Zníženie z dôvodu odúčto- vania*	Due to change in credit risk without transfer between Stages (change in PD/ LGD/EAD)*	Due to change in credit risk with transfer between Stages*	Due to modification (forborne)*	Due to model/ metho- dology change*	Due to write-offs/ ceding	Move- ments in GCA	31 Dec 2019	Recover- ies*
Kontokorentné úvery / Overdrafts	2 358	43	(226)	320	374	-	-	(918)	-	1 951	(119)
Stage 1 / Stage 1	36	1	(12)	5	(3)	-	-	-	-	27	-
Stage 2 / Stage 2	868	24	(120)	53	-	-	-	-	-	825	-
Stage 3 / Stage 3	1 454	18	(94)	262	377	-	-	(918)	-	1 099	(119)
MicroSME / MicroSME	38 639	3 048	(2 064)	(1 962)	2 908	441	-	(5 738)	(1 601)	33 671	(219)
Stage 1 / Stage 1	1 845	85	(185)	612	(29)	(4)	-	-	-	2 324	-
Stage 2 / Stage 2	15 306	2 869	(1 192)	(2 092)	(858)	(559)	-	-	-	13 474	-
Stage 3 / Stage 3	21 488	94	(687)	(482)	3 795	1 004	-	(5 738)	(1 601)	17 873	(219)
ČSOB stav. sporiteľňa / ČSOB stav. sporiteľňa	8 154	181	(420)	(265)	375	-	(294)	(822)	282	7 191	(5)
Stage 1 / Stage 1	310	118	(79)	(59)	(15)	-	(8)	-	-	267	-
Stage 2 / Stage 2	2 252	52	(317)	(166)	(560)	-	(286)	-	-	975	-
Stage 3 / Stage 3	5 592	11	(24)	(40)	950	-	-	(822)	282	5 949	(5)
ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group	10 346	3 489	(726)	(3 889)	2 543	304	-	(2 403)	-	9 664	(312)
Stage 1 / Stage 1	2 371	2 462	(174)	(1 972)	(184)	-	-	-	-	2 503	-
Stage 2 / Stage 2	1 997	798	(165)	(691)	(220)	-	-	-	-	1 719	-
Stage 3 / Stage 3	5 978	229	(387)	(1 226)	2 947	304	-	(2 403)	-	5 442	(312)
Spolu / Total	160 031	10 498	(6 071)	(10 996)	20 003	1 367	(2 374)	(30 363)	(517)	141 578	(1 372)

* vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká“

* reported in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks

Nasledujúce tabuľky ukazujú Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká vypočítané ako očakávané úverové straty (ECL) a detail riadku Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote po produktoch k 31. decembru 2018.

Tables below show Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks calculated as expected credit losses (ECL) and the detail of Loans and receivables from customers at amortised cost by class of financial asset, both as at 31 December 2018.

(tis. EUR)		Zvýšenie z dôvodu zaúčtovania*	Zníženie z dôvodu odúčtovania*	Zmena úverového rizika bez zmeny stageu (zmena PD/LGD/EAD)*	Zmena úverového rizika - presun medzi stageami*	Zmena z dôvodu modifikácie (forborne)*	Zmena z dôvodu odpisu/postupu	Zmeny v GCA	31.12. 2018	Výnosy z odpisov*
(EUR '000)	1.1. 2018	Due to origination*	Due to derecognition*	Due to change in credit risk without transfer between Stages (change in PD/LGD/EAD)*	Due to change in credit risk with transfer between Stages*	Due to modification (forborne)*	Due to write-offs/ceding	Movements in GCA	31 Dec 2018	Recoveries*

Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (pozn. č. 5)
/ Financial assets at fair value through other comprehensive income (note 5)

Stage 1 / Stage 1	41	-	(14)	(1)	-	-	-	-	26	-
Spolu / Total	41	-	(14)	(1)	-	-	-	-	26	-

Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 6) / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (note 6)

Stage 1 / Stage 1	99	3	(6)	(86)	-	-	-	-	10	-
Stage 3 / Stage 3	92	-	-	-	-	-	-	-	92	-
Spolu / Total	191	3	(6)	(86)	-	-	-	-	102	-

Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 8)

Stage 1 / Stage 1	10 629	4 868	(876)	(2 143)	(1 256)	(17)	-	1	11 206	-
Stage 2 / Stage 2	32 021	5 473	(2 470)	(1 874)	256	(328)	-	1	33 079	-
Stage 3 / Stage 3	139 924	1 760	(3 828)	(3 468)	10 648	1 121	(38 837)	3 998	111 318	(1 723)
POCI / POCI	5 865	-	-	(1 427)	-	-	-	(10)	4 428	-
Spolu / Total	188 439	12 101	(7 174)	(8 912)	9 648	776	(38 837)	3 990	160 031	(1 723)

Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Debt securities at amortised cost (note 7)

Stage 1 / Stage 1	382	59	(8)	(88)	-	-	-	-	345	-
Spolu / Total	382	59	(8)	(88)	-	-	-	-	345	-

Rezervy na podsúvahové riziká (pozn. č. 22.1) / Provisions for off-balance sheet risks (note 22.1)

Stage 1 / Stage 1	1 632	315	(257)	(627)	(211)	-	-	1	853	-
Stage 2 / Stage 2	2 361	558	(308)	59	19	(4)	-	-	2 685	-
Stage 3 / Stage 3	613	68	(38)	(54)	13	27	-	-	629	-
POCI / POCI	91	-	-	46	-	-	-	-	137	-
Spolu / Total	4 697	941	(603)	(576)	(179)	23	-	1	4 304	-

Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká

/ Impairment losses and Provisions for

off-balance sheet risks

193 750	13 104	(7 805)	(9 663)	9 469	799	(38 837)	3 991	164 808	(1 723)
---------	--------	---------	---------	-------	-----	----------	-------	---------	---------

* vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká“

* reported in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks

(tis. EUR)	1.1. 2018	Zvýšenie z dôvodu zaúčtovania*	Zníženie z dôvodu odúčtovania*	Zmena úverového rizika bez zmeny stageu (zmena PD/LGD/EAD)*	Zmena úverového rizika - presun medzi stageami*	Zmena z dôvodu modifikácie (forborne)*	Zmena z dôvodu odpisu/postupu	Zmeny v GCA	31.12. 2018	Výnosy z odpisov*
(EUR '000)	1 Jan 2018	Due to origination*	Due to derecognition*	Due to change in credit risk without transfer between Stages (change in PD/LGD/EAD)*	Due to change in credit risk with transfer between Stages*	Due to modification (forborne)*	Due to write-offs/ceding	Movements in GCA	31 Dec 2018	Recoveries*
Verejná správa / Public administration	199	7	(17)	(75)	(2)	-	-	-	112	-
Stage 1 / Stage 1	49	5	(1)	(35)	-	-	-	-	18	-
Stage 2 / Stage 2	12	-	(3)	(7)	(2)	-	-	-	-	-
Stage 3 / Stage 3	138	2	(13)	(33)	-	-	-	-	94	-
Corporate / Corporate	79 176	3 777	(1 204)	(3 946)	633	163	(7 281)	25	71 343	(88)
Stage 1 / Stage 1	5 172	2 201	(250)	(606)	(754)	(2)	-	1	5 762	-
Stage 2 / Stage 2	5 660	946	(246)	(789)	655	(113)	-	1	6 114	-
Stage 3 / Stage 3	62 479	630	(708)	(1 124)	732	278	(7 281)	33	55 039	(88)
POCI / POCI	5 865	-	-	(1 427)	-	-	-	(10)	4 428	-
Retail / Retail	109 064	8 317	(5 953)	(4 891)	9 017	613	(31 556)	3 965	88 576	(1 635)
Stage 1 / Stage 1	5 408	2 662	(625)	(1 502)	(502)	(15)	-	-	5 426	-
Stage 2 / Stage 2	26 349	4 527	(2 221)	(1 078)	(397)	(215)	-	-	26 965	-
Stage 3 / Stage 3	77 307	1 128	(3 107)	(2 311)	9 916	843	(31 556)	3 965	56 185	(1 635)
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	24 893	307	(1 924)	(547)	845	86	(7 072)	737	17 325	(14)
Stage 1 / Stage 1	326	80	(54)	(38)	9	(1)	-	-	322	-
Stage 2 / Stage 2	4 148	196	(489)	25	34	(4)	-	-	3 910	-
Stage 3 / Stage 3	20 419	31	(1 381)	(534)	802	91	(7 072)	737	13 093	(14)
Spotrebné úvery / Consumer loans	17 432	986	(593)	(344)	1 739	47	(9 040)	(53)	10 174	(880)
Stage 1 / Stage 1	507	331	(157)	(124)	(45)	(1)	-	-	511	-
Stage 2 / Stage 2	1 921	514	(212)	(258)	83	(10)	-	-	2 038	-
Stage 3 / Stage 3	15 004	141	(224)	38	1 701	58	(9 040)	(53)	7 625	(880)
Kreditné karty / Credit cards	2 914	96	(101)	35	234	-	(1 587)	(11)	1 580	(139)
Stage 1 / Stage 1	24	10	(4)	2	(1)	-	-	-	31	-
Stage 2 / Stage 2	530	68	(43)	25	14	-	-	-	594	-
Stage 3 / Stage 3	2 360	18	(54)	8	221	-	(1 587)	(11)	955	(139)

Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 7)

(tis. EUR)		Zvýšenie z dôvodu zaúčtovania*	Zníženie z dôvodu odúčtovania*	Zmena úverového rizika bez zmeny stageu (zmena PD/LGD/EAD)*	Zmena úverového rizika - presun medzi stageami*	Zmena z dôvodu modifikácie (forborne)*	Zmena z dôvodu odpisu/postupu	Zmeny v GCA	31.12. 2018	Výnosy z odpisov*
(EUR '000)	1.1. 2018	Due to origination*	Due to derecognition*	Due to change in credit risk without transfer between Stages (change in PD/LGD/EAD)*	Due to change in credit risk with transfer between Stages*	Due to modification (forborne)*	Due to write-offs/ceding	Movements in GCA	31 Dec 2018	Recoveries*
Kontokorentné úvery / Overdrafts	4 065	281	(274)	49	286	1	(2 046)	(4)	2 358	(84)
Stage 1 / Stage 1	31	13	(11)	2	-	1	-	-	36	-
Stage 2 / Stage 2	820	123	(108)	44	(11)	-	-	-	868	-
Stage 3 / Stage 3	3 214	145	(155)	3	297	-	(2 046)	(4)	1 454	(84)
MicroSME / MicroSME	41 026	3 652	(1 776)	(2 295)	4 788	430	(10 130)	2 944	38 639	(68)
Stage 1 / Stage 1	2 009	569	(232)	(147)	(340)	(14)	-	-	1 845	-
Stage 2 / Stage 2	13 532	2 833	(1 028)	(15)	185	(201)	-	-	15 306	-
Stage 3 / Stage 3	25 485	250	(516)	(2 133)	4 943	645	(10 130)	2 944	21 488	(68)
ČSOB stav. sporiteľňa / ČSOB stav. sporiteľňa	7 067	127	(328)	407	720	-	(191)	352	8 154	(6)
Stage 1 / Stage 1	344	80	(49)	(57)	(8)	-	-	-	310	-
Stage 2 / Stage 2	2 114	17	(190)	21	290	-	-	-	2 252	-
Stage 3 / Stage 3	4 609	30	(89)	443	438	-	(191)	352	5 592	(6)
ČSOB Leasing Group / ČSOB Leasing Group	11 667	2 868	(957)	(2 196)	405	49	(1 490)	-	10 346	(444)
Stage 1 / Stage 1	2 167	1 579	(118)	(1 140)	(117)	-	-	-	2 371	-
Stage 2 / Stage 2	3 284	776	(151)	(920)	(992)	-	-	-	1 997	-
Stage 3 / Stage 3	6 216	513	(688)	(136)	1 514	49	(1 490)	-	5 978	(444)
Spolu / Total	188 439	12 101	(7 174)	(8 912)	9 648	776	(38 837)	3 990	160 031	(1 723)

* vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká“

* reported in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks

K 31. decembru 2019 boli ostatné opravné položky nasledovné.

As at 31 December 2019, other impairment losses were as follows.

(tis. EUR)	1.1.2019	Použitie	Tvorba/ (rozpustenie) *	31.12.2019
(EUR '000)	1 Jan 2019	Use	Creation/ (release) *	31 Dec 2019
Hmotný majetok (pozn. č. 9) / Property and equipment (note 9)	1 885	(74)	(967)	844
Nehmotný majetok (pozn. č. 10) / Intangible assets (note 10)	-	-	253	253
Ostatné aktíva (pozn. č. 13) / Other assets (note 13)	525	(1)	32	556
Spolu / Total	2 410	(75)	(682)	1 653

* vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká“.

* reported in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks

K 31. decembru 2018 boli ostatné opravné položky nasledovné.

As at 31 December 2018, other impairment losses were as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2018 1 Jan 2018	Použitie Use	Tvorba/ (rozpustenie) * Creation/ (release) *	31.12.2018 31 Dec 2018
Hmotný majetok (pozn. č. 9) / Property and equipment (note 9)	1 845	163	(123)	1 885
Ostatné aktíva (pozn. č. 13) / Other assets (note 13)	802	318	(595)	525
Spolu / Total	2 647	481	(718)	2 410

* vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká“

* reported in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks

Nasledujúca tabuľka ukazuje presuny hrubej účtovnej hodnoty (GCA) finančných aktív a podsúvahových položiek medzi stageami k 31. decembru 2019.

The table below shows GCA of financial assets and off-balance sheet items transferred between stages as at 31 December 2019.

(tis. EUR) (EUR '000)	Zo stage 1 do stage 2 From Stage 1 To Stage 2	Zo stage 1 do stage 3 From Stage 1 To Stage 3	Zo stage 2 do stage 1 From Stage 2 To Stage 1	Zo stage 2 do stage 3 From Stage 2 To Stage 3	Zo stage 3 do stage 1 From Stage 3 To Stage 1	Zo stage 3 do stage 2 From Stage 3 To Stage 2
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	321 004	23 310	186 832	24 720	1 140	6 720
Verejná správa / Public administration	-	-	2	3	-	-
Corporate / Corporate	149 630	11 557	75 218	1 202	158	97
Retail / Retail	171 374	11 753	111 612	23 515	982	6 623
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	86 309	4 609	65 896	5 463	368	4 428
Spotrebné úvery / Consumer loans	21 460	1 684	5 155	2 570	23	399
Kreditné karty / Credit cards	2 674	165	2 028	368	7	44
Kontokorentné úvery / Overdrafts	2 330	127	1 415	532	2	42
MicroSME / MicroSME	25 282	1 978	22 144	5 426	78	557
ČSOB stav. sporiteľňa / ČSOB stav. sporiteľňa	3 569	539	3 480	1 387	132	567
ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group	29 750	2 651	11 494	7 769	372	586
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	33 404	-	-	-	-	-
Spolu / Total	354 408	23 310	186 832	24 720	1 140	6 720
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	50 477	130	39 550	59	22	37
Vydané záruky / Financial guarantees given	14 226	-	10 619	-	-	-
Vydané akreditívy / Letters of credit given	861	-	-	-	-	-
Spolu / Total	65 564	130	50 169	59	22	37

Nasledujúca tabuľka ukazuje presuny hrubej účtovnej hodnoty (GCA) finančných aktív a podsúvahových položiek medzi stageami k 31. decembru 2018.

The table below shows GCA of financial assets and off-balance sheet items transferred between stages as at 31 December 2018.

(tis. EUR)	Zo stage 1 do stage 2	Zo stage 1 do stage 3	Zo stage 2 do stage 1	Zo stage 2 do stage 3	Zo stage 3 do stage 1	Zo stage 3 do stage 2
(EUR '000)	From Stage 1 To Stage 2	From Stage 1 To Stage 3	From Stage 2 To Stage 1	From Stage 2 To Stage 3	From Stage 3 To Stage 1	From Stage 3 To Stage 2
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	412 757	14 102	156 196	19 254	841	11 917
Verejná správa / Public administration	16	-	29	-	-	-
Corporate / Corporate	204 866	1 470	20 886	1 339	296	4 678
Retail / Retail	207 875	12 632	135 281	17 915	545	7 239
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	87 467	3 274	67 116	6 108	207	5 815
Spotrebné úvery / Consumer loans	21 004	1 537	4 511	2 243	11	395
Kreditné karty / Credit cards	2 726	120	973	310	11	41
Kontokorentné úvery / Overdrafts	3 949	224	889	470	49	45
MicroSME / MicroSME	46 433	2 774	15 856	5 244	12	132
ČSOB stav. sporiteľňa / ČSOB stav. sporiteľňa	5 645	727	4 470	1 182	204	811
ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group	40 651	3 976	41 466	2 358	51	-
Spolu / Total	412 757	14 102	156 196	19 254	841	11 917
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	89 714	609	26 335	60	8	101
Vydané záruky / Financial guarantees given	50 192	-	11 952	-	-	971
Vydané akreditívy / Letters of credit given	-	40	-	-	-	-
Spolu / Total	139 906	649	38 287	60	8	1 072

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)	31.12.2019 31 Dec 2019	31.12.2018 31 Dec 2018
<i>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</i>		
Termínované vklady - nebankovní klienti / Term deposits – non-bank customers	42 761	37 624
Vydané dlhové cenné papiere / Debt securities issued	7 726	7 680
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	50 487	45 304
<i>Finančné záväzky na obchodovanie / Financial liabilities held for trading</i>		
Finančné deriváty na obchodovanie (pozn. č. 34) / Financial trading derivatives (note 34)	43 361	11 854
Finančné záväzky na obchodovanie / Financial liabilities held for trading	43 361	11 854
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss	93 848	57 158

Finančné záväzky klasifikované pri obstaraní ako finančné záväzky preceňované cez výkaz ziskov a strát sú súčasťou trhového portfólia. ČSOB 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. ČSOB Group monitors, manages, evaluates and reports them at fair value basis.

16 Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote

16 Amounts owed to financial institutions at amortised cost

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2019 31 Dec 2019	31.12.2018 31 Dec 2018
Bežné účty - banky / Current accounts - banks	26 562	30 513
Termínované vklady a úvery od bánk a multilaterálnych bánk / Term deposits and loans received from banks and multilateral banks	1 044 905	1 003 443
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	1 071 467	1 033 956

K 31. decembru 2019 bol prijatý úver od bánk vo výške 224 144 tis. EUR (31.12.2018: 222 988 tis. EUR), ktorý bol zabezpečený štátnymi dlhovými cennými papiermi a ostatnými dlhopismi v portfóliu Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote v čistej účtovnej hodnote 208 675 tis. EUR (31.12.2018: štátne dlhové cenné papiere 186 390 tis. EUR) a v trhovej hodnote 234 676 tis. EUR (31.12.2018: 221 818 tis. EUR), vid' pozn. č. 8; a hotovosťou v portfóliu Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote vo výške 1 620 tis. EUR (31.12.2018: 4 410 tis. EUR), vid' pozn. č. 6.

As at 31 December 2019 loans received from banks in the amount of EUR 224,144 thousand (31 December 2018: EUR 222,988 thousand) were secured by government debt securities and other bonds in the portfolio of Debt securities at amortised cost with net carrying amount of EUR 208,675 thousand (31 December 2018: government bond securities of EUR 186,390 thousand) and market value of EUR 234,676 thousand (31 December 2018: EUR 221,818 thousand), see note 8; and by cash in portfolio Loans and receivables from financial institutions at amortised cost of EUR 1,620 thousand (31 December 2018: EUR 4,410 thousand), see note 6.

17 Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote

17 Amounts owed to customers at amortised cost

(tis. EUR)	31.12.2019	31.12.2018
(EUR '000)	31 Dec 2019	31 Dec 2018
Bežné účty klientov / <i>Current accounts – customers</i>	3 615 376	3 341 908
Bežné účty štátnych orgánov a fondov / <i>Current accounts – government bodies and funds</i>	171 598	145 164
Termínované vklady a sporiace účty klientov / <i>Term deposits and saving accounts – customers</i>	2 318 395	2 453 484
Termínované vklady a sporiace účty štátnych orgánov / <i>Term deposits and saving accounts – government bodies</i>	203 850	264 024
Ostatné vklady a úvery prijaté od klientov / <i>Other amounts owed to customers</i>	71 320	73 688
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / <i>Amounts owed to customers at amortised cost</i>	6 380 539	6 278 268

18 Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote

18 Debt securities issued at amortised cost

(tis. EUR)	31.12.2019	31.12.2018
(EUR '000)	31 Dec 2019	31 Dec 2018
Zmenky / <i>Bills of exchange</i>	-	1 947
Dlhopisy bánk / <i>Bank bonds</i>	1 011 796	949 801
Hypotekárne záložné listy / <i>Mortgage bonds</i>	384 454	418 495
Investičné certifikáty / <i>Investment certificates</i>	28 799	1 885
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / <i>Debt securities issued at amortised cost</i>	1 425 049	1 372 128

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.

Nasledujúce tabuľky zobrazujú štruktúru dlhopisov bánk, hypotekárnych záložných listov a investičných certifikátov k 31. decembru 2019.

The table below shows the structure of bank bonds, mortgage bonds and investment certificates as at 31 December 2019.

Názov emisie	Dátum emisie	Mena	Dátum výplaty kupónu	Úroková sadzba fix/ float	Pôvodná menovitá hodnota 1 ks (mena emisie)	Počet ks	Celková hodnota emisie (tis. EUR)	Zostatková hodnota k 31.12.2019 (tis. EUR)	Splatnosť
Issue name	Issue date	Currency	Coupon payment date	Interest rate fix/float	Initial nominal value 1 item (issuance currency)	No. of items	Total value of issue (EUR '000)	Net book value at 31 Dec 2019 (EUR '000)	Maturity
<i>Dlhopisy bánk / Bank bonds</i>									
ČSOB I.	Mar 15 / Mar 15	EUR	-	Bezkupónový / Zero-coupon	1 000,00	10 000	10 000	9 776	Mar 21 / Mar 21
ČSOB III. *	Sep 16 / Sep 16	EUR	9. sep, ročne / 9 Sep, yearly	2,80 %	1 000,00	3 897	974	995	Sep 20 Sep 20
ČSOB Leasing Float 2021	Dec 16 / Dec 16	EUR	3. mar, 3. jún, 3. sep, , 3. dec, štvrťročne / 3 Mar, 3 Jun, 3 Sep, 3 Dec, quarterly	3M Euribor +0,50 %	100 000,00	2 100	210 000	212 067	Dec 21 / Dec 21
ČSOB Leasing Fix 2023	Dec 16 / Dec 16	EUR	3. jún 3. dec, polročne / 3 Jun 3 Dec, half-yearly	0,57 %	100 000,00	400	40 000	23 911	Dec 23 / Dec 23
ČSOB Leasing Float 2023	Dec 18 / Dec 18	EUR	3. mar, 3. jún, 3. sep, 3. dec, štvrťročne / 3 Mar, 3 Jun, 3 Sep, 3 Dec, quarterly	3M Euribor +0,50 %	100 000,00	7 800	780 000	765 047	Dec 23 / Dec 23
Spolu / Total								1 011 796	

* 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).

* 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.

Názov emisie	Dátum emisie	Mena	Dátum výplaty kupónu	Úroková sadzba fix/ float	Pôvodná menovitá hodnota 1 ks (mena emisie)	Počet ks	Celková hodnota emisie (tis. EUR)	Zostatková hodnota k 31.12.2019 (tis. EUR)	Splatnosť
Issue name	Issue date	Currency	Coupon payment date	Interest rate fix/float	Initial nominal value 1 item (issuance currency)	No. of items	Total value of issue (EUR '000)	Net book value at 31 Dec 2019 (EUR '000)	Maturity
<i>Hypotekárne záložné listy / Mortgage bonds</i>									
ČSOB XIII.	Nov 11 / Nov 11	EUR	7. nov, ročne / 7 Nov, yearly	5,50 %	10 000,00	2 500	25 000	25 207	Nov 31 / Nov 31
ČSOB XIX.	Júl 12 / Jul 12	EUR	9. júl, ročne / 9 Jul, yearly	4,70 %	10 000,00	2 500	25 000	24 999	Júl 36 / Jul 36
ČSOB XXV.	Jún 15 / Jun 15	EUR	26. jún, ročne / 26 Jun, yearly	0,40 %	10 000,00	5 000	50 000	50 009	Jún 20 / Jun 20
ČSOB XXVI.	Nov 15 / Nov 15	EUR	30. nov, ročne / 30 Nov, yearly	0,60 %	10 000,00	5 000	50 000	50 084	Nov 20 / Nov 20
ČSOB XXVII.	Mar 16 / Mar 16	EUR	17. mar, ročne / 17 Mar, yearly	0,50 %	10 000,00	5 000	50 000	50 240	Mar 21 / Mar 21
ČSOB XXIX.	Sep 16 / Sep 16	EUR	27. sep, ročne / 27 Sep, yearly	0,30 %	10 000,00	4 300	43 000	43 086	Sep 21 / Sep 21
ČSOB XXX.	Mar 17 / Mar 17	EUR	29. mar, ročne / 29 Mar, yearly	0,50 %	10 000,00	4 800	48 000	48 060	Mar 22 / Mar 22
ČSOB XXXI.	Jún 17 / Jun 17	EUR	28. jún, ročne / 28 Jun, yearly	0,50 %	10 000,00	4 300	43 000	43 152	Jún 22 / Jun 22
ČSOB XXXII.	Nov 17 / Nov 17	EUR	28. nov, ročne / 28 Nov, yearly	0,60 %	10 000,00	4 950	49 500	49 617	Nov 22 / Nov 22
Spolu / Total								384 454	
<i>Investičné certifikáty / Investment certificates</i>									
ČSOB IC ENDLRP 90G 2023 EUR	Apr 19 / Apr 19	EUR	25. apr, 25 okt, polročne / 25 Apr, 25 Oct, half-yearly	Bezкупónový / Zero-coupon	1 000,00	5 807	5 807	5 807	Apr 23 / Apr 23
ČSOB IC ENDLRP 90G 2023 AUD	Apr 19 / Apr 19	AUD	26. apr, 26 okt, polročne / 26 Apr, 26 Oct, half-yearly	Bezкупónový / Zero-coupon	2 000,00	3 500	4 376	4 377	Apr 23 / Apr 23
ČSOB IC ENDLRP 90G 202307 AUD	Júl 19 / Jul 19	AUD	17. jan, 17 jul, polročne / 17 Jan, 17 Jul, half-yearly	Bezкупónový / Zero-coupon	2 000,00	3 042	3 804	3 804	Júl 23 / Jul 23
ČSOB IC SXXPESGX 90G 2024 PLN	Júl 19 / Jul 19	PLN	23. jan, 23 jul, polročne / 23 Jan, 23 Jul, half-yearly	Bezкупónový / Zero-coupon	10 000,00	1 155	2 713	2 713	Júl 24 / Jul 24
ČSOB IC SXXPESGX 90G 2024 USD	Júl 19 / Jul 19	USD	23. jan, 23 jul, polročne / 23 Jan, 23 Jul, half-yearly	Bezкупónový / Zero-coupon	2 000,00	1 034	1 841	1 841	Júl 24 / Jul 24
ČSOB IC SOLWDEEP 90G 2024 PLN	Okt 19 / Oct 19	PLN	4. apr, 4 okt, polročne / 4 Apr, 4 Oct, half-yearly	Bezкупónový / Zero-coupon	10 000,00	510	1 198	1 198	Okt 24 / Oct 24
ČSOB IC SOLWDEEP 80G 2024 EUR	Okt 19 / Oct 19	EUR	4. apr, 4 okt, polročne / 4 Apr, 4 Oct, half-yearly	Bezкупónový / Zero-coupon	1 000,00	665	665	665	Okt 24 / Oct 24
SOBFELSP 80G 2024 AUD	Nov 19 / Nov 19	AUD	28. máj, 28. nov, polročne / 28 May, 28 Nov, half-yearly	Bezкупónový / Zero-coupon	2 000,00	2 955	3 695	3 695	Nov 24 / Nov 24
SOBFELSP 80G 2024 CZK	Nov 19 / Nov 19	CZK	28. máj, 28. nov, polročne / 28 May, 28 Nov, half-yearly	CZK PRIBOR 6M	50 000,00	2 388	4 699	4 699	Nov 24 / Nov 24
Spolu / Total								28 799	

Nasledujúce tabuľky zobrazujú štruktúru dlhopisov bank, hypotekárnych záložných listov a investičných certifikátov k 31. decembru 2018.

The tables below show the structure of bank bonds, mortgage bonds and investment certificates as at 31 December 2018.

Názov emisie	Dátum emisie	Mena	Dátum výplaty kupónu	Úroková sadzba fix/ float	Pôvodná menovitá hodnota 1 ks (EUR)	Počet ks	Celková hodnota emisie (tis. EUR)	Zostatková hodnota k 31.12.2018 (tis. EUR)	Splatnosť
Issue name	Issue date	Currency	Coupon payment date	Interest rate fix/float	Initial nominal value 1 item (EUR)	No. of items	Total value of issue (EUR '000)	Net book value at 31 Dec 2018 (EUR '000)	Maturity
<i>Dlhopisy bank / Bank bonds</i>									
ČSOB I.	Mar 15 / Mar 15	EUR	-	Bezкупónový / Zero coupon	1 000,00	10 000	10 000	9 588	Mar 21 / Mar 21
ČSOB II. *	Okt 15 / Oct 15	EUR	5. okt, ročne / 5 Oct, yearly	2,50 %	1 000,00	4 782	1 196	1 215	Okt 19 / Oct 19
ČSOB III. **	Sep 16 / Sep 16	EUR	9. sep, ročne / 9 Sep, yearly	1,60 %	1 000,00	3 924	1 962	1 997	Sep 20 / Sep 20
ČSOB Leasing Float 2019	Dec 15 / Dec 15	EUR	3. mar, 3. jún, 3. sep, 3. dec, štvrťročne / 3 Mar, 3 Jun, 3 Sep, 3 Dec, quarterly	3M EURIBOR +0,50 %	100 000,00	1 600	160 000	160 770	Dec 19 / Dec 19
ČSOB Leasing Float 2021	Dec 16 / Dec 16	EUR	3. mar, 3. jún, 3. sep, 3. dec, štvrťročne / 3 Mar, 3 Jun, 3 Sep, 3 Dec, quarterly	3M EURIBOR +0,50 %	100 000,00	2 100	210 000	213 155	Dec 21 / Dec 21
ČSOB Leasing Fix 2023	Dec 16 / Dec 16	EUR	3. jún 3. dec, polročne / 3 Jun 3 Dec, half-yearly	0,57 %	100 000,00	400	40 000	29 914	Dec 23 / Dec 23
ČSOB Leasing Float 2023	Dec 18 / Dec 18	EUR	3. mar, 3. jún, 3. sep, 3. dec, štvrťročne / 3 Mar, 3 Jun, 3 Sep, 3 Dec, quarterly	3M EURIBOR +0,50 %	100 000,00	5 200	520 000	533 162	Dec 23 / Dec 23
Spolu / Total								949 801	

* 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).

* 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.

Názov emisie	Dátum emisie	Mena	Dátum výplaty kupónu	Úroková sadzba fix/ float	Pôvodná menovitá hodnota 1 ks (EUR)	Počet ks	Celková hodnota emisie (tis. EUR)	Zostatková hodnota k 31.12.2018 (tis. EUR)	Splatnosť
Issue name	Issue date	Currency	Coupon payment date	Interest rate fix/float	Initial nominal value 1 item (EUR)	No. of items	Total value of issue (EUR '000)	Net book value at 31 Dec 2018 (EUR '000)	Maturity
<i>Hypotekárne záložné listy / Mortgage bonds</i>									
ČSOB XIII.	Nov 11 / Nov 11	EUR	7. nov, ročne / 7 Nov, yearly	5,50 %	10 000,00	2 500	25 000	25 207	Nov 31 / Nov 31
ČSOB XIX.	Júl 12 Jul 12	EUR	9. júl, ročne / 9 Jul, yearly	4,70 %	10 000,00	2 500	25 000	24 979	Júl 36 / Jul 36
ČSOB XXIV.	Feb 15 / Feb 15	EUR	27. feb, ročne / 27 Feb, yearly	1,60 %	1 000,00	8 977	8 977	9 098	Feb 19 / Feb 19
ČSOB XXV.	Jún 15 / Jun 15	EUR	26. jún, ročne / 26 Jun, yearly	0,40 %	10 000,00	5 000	50 000	49 818	Jún 20 / Jun 20
ČSOB XXVI.	Nov 15 / Nov 15	EUR	30. nov, ročne / 30 Nov, yearly	0,60 %	10 000,00	5 000	50 000	50 147	Nov 20 / Nov 20
ČSOB XXVII.	Mar 16 / Mar 16	EUR	17. mar, ročne / 17 Mar, yearly	0,50 %	10 000,00	5 000	50 000	50 275	Mar 21 / Mar 21
ČSOB XXVIII.	Júl 16 / Jul 16	EUR	11. júl, ročne / 11 Jul, yearly	0,20 %	10 000,00	2 500	25 000	25 033	Júl 19 / Jul 19
ČSOB XXIX.	Sep 16 / Sep 16	EUR	27. sep, ročne / 27 Sep, yearly	0,30 %	10 000,00	4 300	43 000	43 115	Sep 21 / Sep 21
ČSOB XXX.	Mar 17 / Mar 17	EUR	29. mar, ročne / 29 Mar, yearly	0,50 %	10 000,00	4 800	48 000	48 006	Mar 22 / Mar 22
ČSOB XXXI.	Jún 17 / Jun 17	EUR	28. jún, ročne / 28 Jun, yearly	0,50 %	10 000,00	4 300	43 000	43 170	Jún 22 / Jun 22
ČSOB XXXII.	Nov 17 / Nov 17	EUR	28. nov, ročne / 28 Nov, yearly	0,60 %	10 000,00	4 950	49 500	49 647	Nov 22 / Nov 22
Spolu / Total								418 495	
<i>Investičné certifikáty / Investment certificates</i>									
ČSOB IC SD3E 67 2023	Dec 18 / Dec 18	EUR	14. jún, 14. dec polročne / 14 Jun, 14 Dec half-yearly	Bezkupónový / Zero coupon	1 000,00	1 885	1 885	1 885	Dec 23 / Dec 23
Spolu / Total								1 885	

19 Podriadený dlh

ČSOB Skupina k 31. decembru 2019 drží úver osobitého charakteru od materskej spoločnosti KBC v účtovnej hodnote 87 551 tis. EUR (31.12.2018: 87 551 tis. 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

19 Subordinated debt

ČSOB Group has received a debt of a specific nature from the parent company KBC with the amortised cost of EUR 87,551 thousand as of 31 December 2019 (31 December 2018: EUR 87,551 thousand), 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

splatiť úver, avšak minimálne vo výške 1 000 tis. EUR alebo násobok 1 000 tis. EUR. Viď pozn. č. 33).

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.

can early repay the loan with the minimum amount of EUR 1,000 thousand or any EUR 1,000 thousand multiple. Refer to related parties' transactions (note 33).

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.

20 Rezervy

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2019 1 Jan 2019	Transfer Transfer	Tvorba/ (rozpustenie) Creation/ (Release)	Použitie Use	31.12.2019 * 31 Dec 2019 *
Rezerva na súdne spory z bankových činností / Provision for litigation arisen from banking activities	4 233	(280)	(206)	(27)	3 720
Ostatné rezervy na súdne spory / Other provisions for litigation	-	280	28	(52)	256
Rezervy / Provisions	4 233	-	(178)	(79)	3 976

* Rezervy nezahŕňajú rezervy na podsúvahové riziká, ktoré sú vykázané v pozn. č. 14.

* Provisions total does not include provision for off-balance sheet risks which is presented in note 14.

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2018 1 Jan 2018	Tvorba/ (rozpustenie) Creation/ (Release)	Použitie Use	31.12.2018 * 31 Dec 2018 *
Rezerva na súdne spory / Provision for litigation	5 397	2 038	(3 202)	4 233
Ostatné rezervy / Other provisions	162	(162)	-	-
Rezervy / Provisions	5 559	1 876	(3 202)	4 233

* Rezervy nezahŕňajú rezervy na podsúvahové riziká, ktoré sú vykázané v pozn. č. 14.

* Provisions total does not include provision for off-balance sheet risks which is presented in note 14.

K 31. decembru 2019 ČSOB Skupina vykonala previerku otvorených súdnych sporov vedených proti nej, ktoré vyplynuli z prevádzkových činností. Zisk/ (strata) z rozpustenia/ tvorby rezerv na súdne spory z bankových činností je vykázaná v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Ostatný prevádzkový výsledok“. Viď pozn. č. 29. Zisk/ (strata) z rozpustenia/ tvorby ostatných rezerv na súdne spory je vykázaná v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Personálne náklady“. Viď pozn. č. 30.

ČSOB Group conducted a review of legal proceedings outstanding against it as at 31 December 2019. These matters have arisen from normal operating activities. The gain/ (loss) from release/ creation of the provision for litigation arisen from banking activities is presented in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Other operating result". See note 29. The gain/ (loss) from release/ creation of the other provision for litigation is presented in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Personnel expenses". See note 30.

21 Ostatné záväzky

21 Other liabilities

(tis. EUR)	31.12.2019	31.12.2018
(EUR '000)	31 Dec 2019	31 Dec 2018
<i>Ostatné finančné záväzky / Other financial liabilities</i>		
Dohadné položky / <i>Accrued non-interest charges</i>	9 698	8 439
Zabezpečovacie deriváty (pozn. č. 34) / <i>Hedging derivatives (note 34)</i>	13 760	8 366
Ostatné finančné záväzky / <i>Other financial liabilities</i>	29 635	29 160
Ostatné finančné záväzky / <i>Other financial liabilities</i>	53 093	45 965
<i>Ostatné nefinančné záväzky / Other non-financial liabilities</i>		
Zamestnanecké požitky a iné zamestnanecké fondy / <i>Employee benefits and other employee funds</i>	3 057	3 110
<i>z toho: odmena pri odchode do dôchodku / of which: benefits paid on retirement</i>	1 135	995
<i>odmena za dĺžku zamestnaneckého pomeru / length of service benefits</i>	392	352
<i>odmena pri príležitosti životných jubileí / anniversary benefits</i>	217	201
Mzdové a sociálne záväzky / <i>Wages and social security charges</i>	16 055	14 981
Výnosy budúcich období / <i>Income received in advance</i>	331	675
Ostatné nefinančné záväzky / <i>Other non-financial liabilities</i>	19 443	18 766
Ostatné záväzky / <i>Other liabilities</i>	72 536	64 731

22 Prehľad o podmienených záväzkoch

22 Overview of contingent liabilities

22.1 Podmienené záväzky

22.1 Contingent liabilities

K 31. decembru 2019 boli podmienené záväzky nasledovné.

As at 31 December 2019, contingent liabilities are as follows.

(tis. EUR)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	31.12.2019
(EUR '000)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	31 Dec 2019
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / <i>Credit facilities issued but not drawn</i>	1 237 672	141 904	254	-	1 379 830
Vydané záruky / <i>Financial guarantees given</i>	168 383	45 993	-	168	214 544
Vydané akreditívy / <i>Letters of credit given</i>	4 637	861	40	-	5 538
Ostatné * / <i>Other*</i>	2 170	-	-	-	2 170
Podmienené záväzky / <i>Contingent Liabilities</i>	1 412 862	188 758	294	168	1 602 082

* Od 1. januára 2015 je ČSOB 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 (15 % výšky kumulovaného ročného príspevku) predstavuje k 31. Decembru 2019 2 170 tis. EUR.

* Commencing on 1 January 2015, ČSOB Group is required to participate in the resolution process by paying financial contributions to European Resolution Fund. As at 31 December 2019, Irrevocable payment commitment to European Resolution Fund (15% of the cumulative annual contributions) is recognized in the amount of EUR 2,170 thousand.

K 31. decembru 2018 boli podmienené záväzky nasledovné.

As at 31 December 2018, contingent liabilities are as follows.

(tis. EUR)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	31.12.2018
(EUR '000)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	31 Dec 2018
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	1 271 082	156 085	715	-	1 427 882
Vydané záruky / Financial guarantees given	173 518	54 170	498	282	228 468
Vydané akreditívy / Letters of credit given	14 634	-	40	-	14 674
Ostatné* / Other*	1 639	-	-	-	1 639
Podmienené záväzky / Contingent Liabilities	1 460 873	210 255	1 253	282	1 672 663

* Od 1. januára 2015 je ČSOB 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 (15 % výšky kumulovaného ročného príspevku) predstavuje k 31. decembru 2018 1 639 tis. EUR.

* Commencing on 1 January 2015, ČSOB Group is required to participate in the resolution process by paying financial contributions to European Resolution Fund. As at 31 December 2018, Irrevocable payment commitment to European Resolution Fund (15% of the cumulative annual contributions) is recognized in the amount of EUR 1,639 thousand.

Rezervy na podsúvahové riziká sú vykazované v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii na riadku „Rezervy“. Viď pozn. č. 14.

Provisions for off-balance sheet risk are reported in the Consolidated Statement of Financial Position under Provisions. See note. 14.

(tis. EUR)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	31.12.2019
(EUR '000)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	31 Dec 2019
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	(641)	(1 310)	(114)	-	(2 065)
Vydané záruky / Financial guarantees given	(177)	(147)	-	(168)	(492)
Vydané akreditívy / Letters of credit given	(2)	(10)	(2)	-	(14)
Rezervy na podsúvahové riziká / Provisions for off-balance sheet risk	(820)	(1 467)	(116)	(168)	(2 571)

(tis. EUR)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	31.12.2018
(EUR '000)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	31 Dec 2018
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	(771)	(2 468)	(129)	-	(3 368)
Vydané záruky / Financial guarantees given	(53)	(217)	(498)	(137)	(905)
Vydané akreditívy / Letters of credit given	(29)	-	(2)	-	(31)
Rezervy na podsúvahové riziká / Provisions for off-balance sheet risk	(853)	(2 685)	(629)	(137)	(4 304)

Bankové záruky a akreditívy vystavené klientom kryjú záväzky (záväzky z platenia a neplatenia) voči beneficiantovi (tretej osobe). Bankové záruky predstavujú nezvratný záväzok ČSOB Skupiny uhradiť istú sumu uvedenú na bankovej záruke v prípade, že dlžník nesplní záväzok alebo iné podmienky uvedené v záruke.

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 ČSOB Group to pay a certain amount as stated in bank guarantee if the debtor fails to fulfil an obligation or other conditions as stated in the guarantee.

Akreditív predstavuje písomný záväzok ČSOB Skupiny konať podľa inštrukcií kupujúceho zaplatiť určitú sumu predávajúcemu oproti predloženiu dokumentov, ktoré spĺňajú podmienky akreditívu. ČSOB Skupina sa pri spravovaní akreditívov riadi

A letter of credit represents a written obligation on the part of ČSOB Group 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. ČSOB

„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 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 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 nevyužitú oprávnenie poskytnúť úver vo forme úverov, záruk či akreditívov. Úverové riziko spojené s príslubmi úverov predstavuje pre ČSOB Skupinu potenciálnu stratu vo výške celkových nečerpaných príslubov. Vydané prísluby úverov sú však podmienené dodržaním určitých štandardných úverových podmienok zo strany klienta, preto je objem pravdepodobnej straty nižší než celková výška nečerpaných príslubov.

22.2 Operatívny lízing nespádajúci pod IFRS 16

K 31. decembru 2019 sú budúce minimálne lízingové splátky z nevypovedateľných operatívnych prenájmov nespádajúcich pod IFRS 16 vo výške 706 tis. EUR (31.12.2018: 604 tis. EUR) splatné do 1 roka. Splátky sú z operatívnych lízingov týkajúci sa informačných technológií od KBC Skupiny a predstavujú plánované polročné platby nájomného v súlade so zmluvnou výpovednou lehotou.

22.3 Súdne spory

ČSOB Skupina, okrem súdnych sporov, na ktoré už boli vytvorené rezervy (pozn. č. 20) čelí právnym žalobám, ktoré vyplývajú z bežnej činnosti. Vedenie ČSOB Skupiny je presvedčené, že je nepravdepodobné, že ČSOB Skupine vznikne v súvislosti s týmito žalobami významná strata. Z toho dôvodu neboli na tieto prípady tvorené rezervy k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018.

Group 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 ČSOB Group will make payments if 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 ČSOB Group on behalf of a customer authorizing a third party to draw drafts on ČSOB Group 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.

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, ČSOB Group 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 Operating leases not meeting IFRS 16

The future minimum lease payments under non-cancellable operating leases not meeting IFRS 16 as at 31 December 2019 amount EUR 706 thousand (2018: EUR 604 thousand) payable not later than 1 year. They are from the operating leases related to information technologies leased from KBC Group and they represent expected half-year lease payments according to the contractual notice period.

22.3 Lawsuits

In addition to the litigation for which provisions are created (note 20) ČSOB Group is named in and is defending several legal actions arising in the ordinary course of business. The management of ČSOB Group 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 2019 and 31 December 2018.

22.4 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 pri tvorbe plánu a účtovných zásad sama interpretovať daňovú legislatívu. Vplyv tejto neistoty nie je možné vyčíslieť.

23 Vlastné imanie

Skladba akcionárov ČSOB Skupiny je nasledujúca.

percentuálny podiel na základnom imaní	31.12.2019	31.12.2018
% of share capital	31 Dec 2019	31 Dec 2018
KBC Bank NV	100,00 %	100,00 %
Spolu /Total	100,00 %	100,00 %

23.1 Základné imanie

Schválené a plne splatené základné imanie k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 tvorilo 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.

23.2 Emisné ážio

Emisné ážio predstavuje rozdiel medzi menovitou hodnotou akcií a ich emitovanou hodnotou. K 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018 je tento rozdiel v hodnote 484 726 tis. EUR.

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 ČSOB Skupiny 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 2019 a k 31. decembru 2018 bol zákonný rezervný fond vo výške 59 003 tis. EUR.

22.4 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 several areas. Due to this, ČSOB Group 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 Equity

The structure of shareholders of ČSOB Group is as follows.

23.1 Share capital

As at 31 December 2019 and 31 December 2018 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.

23.2 Share premium

Share premium represents the difference between the nominal number of shares and their issue price. As at 31 December 2019 and 31 December 2018 the Share premium amounted to EUR 484,726 thousand.

23.3 Reserve funds

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. ČSOB Group 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 2019 and as at 31 December 2018, ČSOB Group had the legal reserve fund of EUR 59,003 thousand.

23.4 Oceňovacie rozdiely

Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 boli nasledovné.

(tis. EUR)	2019	2018
((EUR '000))	2019	2018
K 1. januáru po prijatí IFRS 9 / As at 1 January after IFRS 9 adoption	8 584	9 386
Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát / Items that may be reclassified subsequently to profit or loss		
Nerealizovaný zisk/ (strata) z precenenia dlhových nástrojov v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Unrealised gain/ (loss) from the revaluation of debt securities at fair value through other comprehensive income	1 035	(3 149)
Čistý zisk/ (strata) z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Net realized result from Financial assets at fair value through other comprehensive income	(1 132)	12
Rozpustenie/ (tvorba) opravných položiek k dlhovým nástrojom v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Impairment release/ (creation) to debt securities at fair value through other comprehensive income	3	(15)
Daň z príjmov vzťahujúca sa k položkám, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát / Income tax relating to items that may be reclassified subsequently to profit or loss	20	659
Položky, ktoré nemôžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát: / Items that cannot be reclassified subsequently to profit or loss		
Nástroje vlastného imania v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Unrealised gain from the revaluation of equity instruments at fair value through other comprehensive income	4 793	2 140
Daň z príjmov vzťahujúca sa k položkám, ktoré nemôžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát / Income tax relating to items that cannot be reclassified subsequently to profit or loss	(1 007)	(449)
K 31. decembru / As at 31 December	12 296	8 584

Oceňovacie rozdiely z nástrojov na zabezpečenie peňažných tokov k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018.

(tis. EUR)	2019	2018
((EUR '000))	2019	2018
K 1. januáru / As at 1 January	343	343
K 31. decembru / As at 31 December	343	343

23.5 Ostatné oceňovacie rozdiely

V roku 2007 rozhodla materská spoločnosť KBC 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 2019 a k 31. decembru 2018 v negatívnej výške 216 162 tis. EUR.

23.4 Revaluation reserve

Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income.

Revaluation reserve on Cash flow hedge.

23.5 Other revaluation reserve

In 2007, KBC 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 2019 and 31 December 2018, in the negative amount of EUR 216,162 thousand.

23.6 Rozdelenie zisku

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie hospodárskeho výsledku.

(tis. EUR)	Suma pripadajúca zo zisku za rok 2019 *	2018
(EUR '000)	Attributable from profit for the year 2019 *	2018
Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings	70 685	20 822
Dividendy / Dividends	-	53 158
Čistý zisk za účtovné obdobie pripadajúci na vlastníkov spoločnosti / Net profit for the year attributable to owners of the parent	70 685	73 980

* na základe návrhu na rozdelenie zisku

Dividenda na akciu je nasledovná.

	2019 *	2018
	2019 *	2018
Dividendy (tis. EUR) / Dividends (EUR '000)	-	53 158
Počet akcií v hodnote 33 200 EUR / Number of shares in nominal of EUR 33,200	8 886	8 886
Dividenda na akciu v eurách / Dividends per share in EUR	-	5 982

* na základe návrhu na rozdelenie zisku

24 Informácie o segmentoch

Definícia segmentov podľa kategórií klientov.

24.1 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, a.s., financovanie prostredníctvom ČSOB Leasing Skupiny (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

23.6 Profit distribution

The profit distribution of ČSOB Group is as follows.

(tis. EUR)	Suma pripadajúca zo zisku za rok 2019 *	2018
(EUR '000)	Attributable from profit for the year 2019 *	2018
Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings	70 685	20 822
Dividendy / Dividends	-	53 158
Čistý zisk za účtovné obdobie pripadajúci na vlastníkov spoločnosti / Net profit for the year attributable to owners of the parent	70 685	73 980

* based on the proposed profit distribution

Dividends per share are as follows.

	2019 *	2018
	2019 *	2018
Dividendy (tis. EUR) / Dividends (EUR '000)	-	53 158
Počet akcií v hodnote 33 200 EUR / Number of shares in nominal of EUR 33,200	8 886	8 886
Dividenda na akciu v eurách / Dividends per share in EUR	-	5 982

* based on the proposed profit distribution

24 Information on segments

ČSOB Group distinguishes between the following segments.

24.1 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, a.s., 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

klientom zhodnotiť voľné finančné prostriedky investovaním do zvoleného portfólia finančných aktív (sporiace a termínované vklady, podielové fondy, životné poistenie a zmenky).

Prívátne bankovníctvo: klient, ktorého objem zdrojov v ČSOB Skupine predstavuje čiastku minimálne 200 tis. EUR.

Produkty ponúkané privátnym klientom: bežné účty, termínované a sporiace produkty, fondy, poisťné produkty, dlhopisy, zmenky, hypotekárne záložné listy, 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.

24.2 Firemné bankovníctvo

Firemné bankovníctvo: spoločnosti s obrátom 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, financovanie prostredníctvom ČSOB Leasing Skupiny (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.

24.3 Finančné trhy a ALM

Finančné trhy a ALM: segment riadenia aktív a záväzkov, segment dealing.

Segment Finančné trhy zabezpečuje úschovu a správu cenných papierov, 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 ČSOB Skupiny - aktív a pasív, úrokových sadzieb, riadi riziko (menové, úrokové, atď.) a spravuje devízovú pozíciu ČSOB Skupiny.

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 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.

24.2 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, 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.

24.3 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 management of the foreign exchange position of ČSOB Group.

24.4 Ostatné

Ostatné: centrála, bankové a investičné produkty (správa zlych úverov), nezaradené čisté úrokové výnosy, eliminačné a nemateriálne nealokované položky.

Informácie o segmentoch za rok končiaci sa k 31. decembru 2019 sú nasledovné.

24.4 Other

Other: headquarters, banking and investment products (administration of bad debts), non-assigned net interest income, eliminations and non-material unallocated items.

For the year ended 31 December 2019 segment information is as follows.

(tis. EUR)	Retailové bankovníctvo / MicroSME / Privátne bankovníctvo	Firemné bankovníctvo	Finančné trhy a ALM	Ostatné	Spolu
(EUR '000)	Retail banking / MicroSME / Private banking	Corporate banking	Financial markets and ALM	Other	Total
<i>Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku / Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>					
Čisté úrokové výnosy / Net interest income	118 112	73 084	5 930	3 677	200 803
<i>z toho: čisté úrokové výnosy/ (náklady) z transakcií medzi segmentami / of which: Intersegment Net Interest Income/ (loss)</i>	21 657	8 321	(30 179)	201	-
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	48 255	24 768	1 589	1 815	76 427
Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	2 170	1 931	4 564	(4 837)	3 828
Čistý zisk z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Net realized result from Financial assets at fair value through other comprehensive income	20	-	1 112	-	1 132
Čistý zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote / Net realized result from financial instruments measured at amortised cost	-	36	2 685	-	2 721
Výnosy z dividend / Dividend income	-	-	-	53	53
Výnosy z operatívneho lízingu / Income from operating lease	6 201	21 984	-	-	28 185
Náklady na operatívny lízing / Expense from operating lease	(5 546)	(19 665)	-	-	(25 211)
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	357	79	21	2 925	3 382
Výnosy celkom / Total income	169 569	102 217	15 901	3 633	291 320
Personálne náklady / Personnel expenses	(38 341)	(17 678)	(1 804)	(28 746)	(86 569)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku / Depreciation and amortisation	(4 365)	(825)	(150)	(10 864)	(16 204)
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(30 427)	(8 403)	(258)	(49 594)	(88 682)
Prevádzkové náklady / Operating expenses	(73 133)	(26 906)	(2 212)	(89 204)	(191 455)
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks	(4 574)	(6 325)	(2)	549	(10 352)
Zisk / (strata) pred zdanením / Profit/ (loss) for the year before tax	91 862	68 986	13 687	(85 022)	89 513
Daň z príjmov / Income tax expense					(18 828)
Čistý zisk za účtovné obdobie pripadajúci na vlastníkov spoločnosti / Net profit for the year attributable to owners of the parent					70 685
Aktíva spolu / Total assets	4 787 917	3 093 312	1 954 154	215 137	10 050 520
Závazky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity	4 253 749	3 321 064	1 656 718	818 989	10 050 520

Informácie o segmentoch za rok končiaci sa k 31. decembru 2018 sú nasledovné.

For the year ended 31 December 2018 segment information is as follows.

(tis. EUR)	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
(EUR '000)					
<i>Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku</i> <i>/ Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>					
Čisté úrokové výnosy / <i>Net interest income</i>	116 251	72 668	20 021	(2 438)	206 502
<i>z toho: čisté úrokové výnosy/ (náklady) z transakcií medzi segmentami</i> <i>/ of which: Intersegment Net Interest Income/ (loss)</i>	27 071	13 181	(32 225)	(8 027)	-
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / <i>Net fee and commission income</i>	45 004	21 960	510	2 006	69 480
Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely <i>/ Net trading result and exchange differences</i>	1 524	561	4 957	(946)	6 096
Čistý zisk z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / <i>Net realized result from Financial assets at fair value through other comprehensive income</i>	-	-	(12)	-	(12)
Čistý zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote / <i>Net realized result from financial instruments measured at amortised cost</i>	-	-	1 048	-	1 048
Výnosy z dividend / <i>Dividend income</i>	-	-	-	42	42
Výnosy z operatívneho lízingu / <i>Income from operating lease</i>	5 015	17 782	-	-	22 797
Náklady na operatívny lízing / <i>Expense from operating lease</i>	(4 553)	(16 142)	-	-	(20 695)
Ostatný prevádzkový výsledok / <i>Other operating result</i>	493	494	45	(270)	762
Výnosy celkom / <i>Total income</i>	163 734	97 323	26 569	(1 606)	286 020
Personálne náklady / <i>Personnel expenses</i>	(36 516)	(16 565)	(1 971)	(27 249)	(82 301)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku / <i>Depreciation and amortisation</i>	(3 429)	(815)	(158)	(9 132)	(13 534)
Ostatné prevádzkové náklady / <i>Other operating expenses</i>	(29 348)	(8 590)	227	(52 509)	(90 220)
Prevádzkové náklady / <i>Operating expenses</i>	(69 293)	(25 970)	(1 902)	(88 890)	(186 055)
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká <i>/ Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks</i>	(5 460)	1 423	44	530	(3 463)
Zisk / (strata) pred zdanením / <i>Profit/ (loss) for the year before tax</i>	88 981	72 776	24 711	(89 966)	96 502
Daň z príjmov / <i>Income tax expense</i>					(22 522)
Čistý zisk za účtovné obdobie pripadajúci na vlastníkov spoločnosti <i>/ Net profit for the year attributable to owners of the parent</i>					73 980
Aktíva spolu / <i>Total assets</i>	4 437 516	3 003 105	2 103 598	212 005	9 756 224
Závazky a vlastné imanie spolu / <i>Total liabilities and equity</i>	3 933 769	3 353 875	1 557 438	911 142	9 756 224

Úrokové výnosy/ náklady a výnosy/náklady z poplatkov a provízií nie sú vykázané samostatne, pretože ČSOB 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 ČSOB Group assesses the performance of the segments primarily based on the net interest income and net fee and commission income.

ČSOB Skupina pôsobí v Slovenskej republike.

ČSOB Group operates in the Slovak Republic.

25 Čisté úrokové výnosy

25 Net interest income

(tis. EUR)	31.12.2019	31.12.2018
(EUR '000)	31 Dec 2019	31 Dec 2018
<i>Úrokové výnosy / Interest income</i>		
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / <i>Loans and receivables from financial institutions at amortised cost</i>	1 598	360
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / <i>Loans and receivables from customers at amortised cost</i>	152 050	152 872
Pohľadávky z finančného lízingu / <i>Finance lease receivables</i>	22 106	23 505
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / <i>Debt securities at amortised cost</i>	38 811	43 177
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / <i>Financial assets at fair value through other comprehensive income</i>	3 140	3 849
Finančné záväzky nepreceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát / <i>Financial liabilities not measured at fair value through profit or loss</i>	8 492	6 074
Spolu / Total	226 197	229 837
<i>Podobné úrokové výnosy / Similar interest income</i>		
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (okrem derivátov) / <i>Financial assets at fair value through profit or loss (excluding derivatives)</i>	460	1 517
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / <i>Financial liabilities at fair value through profit or loss</i>	-	561
Spolu / Total	460	2 078
<i>Úrokové náklady / Interest expense</i>		
Záväzky voči bankám a multilaterálnym bankám v amortizovanej hodnote / <i>Amounts owed to financial institutions and multilateral banks at amortised cost</i>	(1 177)	(530)
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / <i>Amounts owed to customers at amortised cost</i>	(10 948)	(12 063)
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / <i>Debt securities issued at amortised cost</i>	(6 066)	(6 303)
Podriadený dlh / <i>Subordinated debt</i>	(1 201)	(1 224)
Lízingový záväzok / <i>Lease liability</i>	(292)	n/a
Zabezpečovacie deriváty / <i>Hedging derivatives</i>	(5 167)	(4 414)
Finančné aktíva nepreceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát / <i>Financial assets not measured at fair value through profit or loss</i>	(187)	(26)
Spolu / Total	(25 038)	(24 560)
<i>Podobné úrokové náklady / Similar interest expense</i>		
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / <i>Financial liabilities at fair value through profit or loss</i>	(816)	(843)
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / <i>Financial assets at fair value through profit or loss</i>	-	(10)
Spolu / Total	(816)	(853)
Čisté úrokové výnosy / Net interest income	200 803	206 502

26 Čisté výnosy z poplatkov a provízií

26 Net fee and commission income

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2019 31 Dec 2019	31.12.2018 31 Dec 2018
<i>Výnosy z poplatkov a provízií / Fee and commission income</i>		
Operácie s cennými papiermi / Securities related fees	433	27
Správa a úschova cenných papierov, vstupné poplatky / Asset management services – trust and fiduciary activities, entry fees	5 773	6 352
Úvery, poskytnuté nevyčerpané limity úverov, vydané finančné záruky a vydané akreditívy / Credit and guarantee related fees	14 978	12 179
Platobný styk / Payment services fees	46 108	43 312
Poplatky za sprostredkovanie / Distribution fees	17 296	14 698
Poplatky z kurzových operácií / Network income	3 113	4 525
Ostatné / Other	1 132	1 064
Výnosy z poplatkov a provízií / Fee and commission income	88 833	82 157
<i>Náklady na poplatky a provízie / Fee and commission expense</i>		
Operácie s cennými papiermi / Securities related fees	(987)	(1 013)
Správa a úschova cenných papierov, vstupné poplatky / Asset management services – trust and fiduciary activities, entry fees	-	(3)
Úvery, poskytnuté nevyčerpané limity úverov, vydané finančné záruky a vydané akreditívy / Credit and guarantee related fees	(364)	(580)
Platobný styk / Payment services fees	(8 524)	(7 426)
Poplatky za sprostredkovanie / Distribution fees	(255)	(291)
Poistenie produktov / Products insurance	(762)	(369)
Poplatky z kurzových operácií / Network expense	(523)	(2 048)
Ostatné / Other	(991)	(947)
Náklady na poplatky a provízie / Fee and commission expense	(12 406)	(12 677)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	76 427	69 480

27 Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely

27 Net trading result and exchange differences

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2019 31 Dec 2019	31.12.2018 31 Dec 2018
Akciové nástroje na obchodovanie / Held for trading equity instruments	(7)	-
Úrokové nástroje na obchodovanie / Held for trading interest rate instruments	(7 856)	(4 858)
Menové nástroje na obchodovanie / Held for trading foreign exchange instruments	10 479	7 505
Komoditné nástroje na obchodovanie / Held for trading commodity instruments	51	26
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	850	-
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss	(42)	16
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	(2 832)	(5 057)
Zabezpečené položky / Hedged items	3 386	6 039
Kurzové rozdiely / Foreign exchange differences	(201)	2 425
Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	3 828	6 096

28 Výnos a náklad z operatívneho lízingu

28 Income and expense from operating lease

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2019 31 Dec 2019	31.12.2018 31 Dec 2018
Výnosy z prenájmu / Rental income	15 615	12 156
Výnosy zo služieb / Income from services	7 680	6 261
Predaj majetku / Sale of assets	239	347
<i>z toho: výnosy z predaja majetku / of which: income from sale of assets</i>	<i>6 653</i>	<i>5 159</i>
<i>náklady z predaja majetku / expense from sale of assets</i>	<i>(6 414)</i>	<i>(4 812)</i>
Poistenie / Insurance	4 038	3 607
Manká a škody / Shotages and damages	613	426
Výnosy na operatívny leasing / Income from operating lease	28 185	22 797
Náklady na prenájom (odpisy) / Rental expense (depreciation)	14 131	10 853
Náklady na služby / Expense from services	6 776	5 718
Poistenie / Insurance	4 003	3 760
Manká a škody / Shotages and damages	301	364
Náklady na operatívny leasing / Expense from operating lease	25 211	20 695

29 Ostatný prevádzkový výsledok

29 Other operating result

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2019 31 Dec 2019	31.12.2018 31 Dec 2018
Strata z vyradenia hmotného a nehmotného majetku / Loss on disposal of property, plant and equipment	(469)	(325)
Prijaté nájomné / Net income from rental	800	886
Rozpustenie/ (tvorba) rezerv na straty z prevádzkovej činnosti a na súdne spory z prevádzkovej činnosti (pozn. č. 20) / Release/ (creation) of provisions for operating losses, claims and legal disputes (note 20)	206	(2 038)
Straty z finančnej činnosti / Losses from financial operations	(131)	(541)
Ostatné prevádzkové činnosti / Other operating activities	2 976	2 780
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	3 382	762

30 Personálne náklady

30 Personnel expenses

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2019 31 Dec 2019	31.12.2018 31 Dec 2018
Mzdové náklady / Wages and salaries	(64 391)	(61 213)
Sociálne náklady / Social security	(20 993)	(19 845)
<i>z toho: príspevky do prvého a druhého dôchodkového piliera / of which: contributions to pension pillar I and pillar II</i>	<i>(10 020)</i>	<i>(9 563)</i>
Penzijné náklady / Pensions expenses	(544)	(510)
Ostatné zamestnanecké požitky / Other post-employment benefits	(155)	(95)
Ostatné personálne náklady / Other staff expenses	(458)	(638)
Ostatné rezervy na súdne spory (pozn. č. 20) / Other provisions for litigation (note 20)	(28)	-
Personálne náklady / Personnel expenses	(86 569)	(82 301)

Počet zamestnancov ČSOB Skupiny k 31. decembru 2019 bol 2,633; z toho vedúcich zamestnancov 303 (31.12.2018: 2 639; z toho vedúcich zamestnancov 313).

Manažérske odmeny sa poskytujú za predpokladu, že na ich vyplatenie boli vytvorené zdroje a boli splnené podmienky stanovené Mzdovým poriadkom ČSOB Skupiny 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 zo strany ČSOB Skupiny z dôvodov uvedených v § 63 ods. 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 uvedeníh dôvodov.

ČSOB Skupina 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.

Odmeňovacia politika ČSOB Skupiny vychádza z Odmeňovacej politiky KBC Skupiny, ktorá aplikuje všetky Európske legislatívne požiadavky (usmernenie „EBA“ o odmeňovaní), berie zároveň do úvahy záväzné ustanovenia Zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách.

The number of employees of ČSOB Group as at 31 December 2019 was 2,633; thereof 303 managers (31 December 2018: 2,639; thereof 313 managers).

Remuneration to management is provided if accruals or other resources were created and the conditions of the Internal Remuneration Policy of ČSOB Group were met, mainly an annual bonus for ČSOB 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. ČSOB Group also agreed with trade union on the social programme for employees with whom employment was terminated based on the above reasons.

ČSOB Group provides contributions to the supplementary pension scheme monthly for all its employees including senior management. The contribution of the employer and employee is calculated based on 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.

ČSOB Group's remuneration policy is largely based on KBC Group's remuneration policy, which takes into account prevailing legislation (including but not limited to EBA guidelines on sound remuneration) and local legislation (Act on Banks No.483/2001).

ČSOB Skupina uplatňuje špecifické pravidlá odmeňovania pre kľúčových zamestnancov. Odmeňovanie týchto zamestnancov sa uskutočňuje spôsobom, ktorý zohľadňuje aspekty riadenia rizika a nepodnecuje prijímanie nadmerných rizík. To je zabezpečené osobitnými pravidlami, ktoré sa vzťahujú na variabilné odmeňovanie:

- a) odmeňovanie sa skladá z pevnej zložky a variabilnej zložky mzdy, pričom maximálny pomer variabilnej zložky k pevnej zložke mzdy je 1/2;
- b) polovica z celkovej výšky variabilnej zložky kľúčových zamestnancov sa priznáva prostredníctvom nepeňažných nástrojov;
- c) variabilná zložka kľúčových zamestnancov sa nevypláca jednorazovo po jej priznaní, ale je rozložená na obdobie viacerých rokov;
- d) podmienkou pre vyplatenie variabilnej zložky je splnenie definovaných rizikových kritérií;
- e) v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi si spoločnosť môže uplatniť vrátenie alebo zadržanie variabilnej zložky mzdy;
- f) aby sa predišlo konfliktu záujmu, variabilná zložka kľúčových zamestnancov týkajúca sa kontrolných funkcií, musí byť obmedzená a nesmie byť založená na finančných výsledkoch spoločnosti, v ktorej títo zamestnanci vykonávajú svoje kontrolné funkcie;
- g) zamestnanci nesmú uzatvárať osobné zabezpečovacie (hedgingové) stratégie ani akékoľvek poistenia za účelom zníženia rizika vyplývajúceho z ich dojednaného ohodnotenia;
- h) spoločnosť nevypláca zálohové platby variabilnej zložky.

The performance-based remuneration of Key Identified Staff (KIS) is awarded in a manner which promotes sound risk management and does not induce excessive risk-taking. This is ensured by specific rules, which are applicable to the variable remuneration of KIS:

- a) the remuneration is composed of fixed and variable components. The variable remuneration component may not exceed half of the fixed component;
- b) part of the total amount (50%) of variable remuneration for KIS be awarded in the form of equity-related instruments;
- c) part of the variable remuneration awarded to KIS, may not be paid straightaway but its payment is to be spread over a number of years;
- d) condition for vesting of variable pay is fulfilment of company defined Risk criteria;
- e) fulfilment of the risk criteria is required for vesting the variable remuneration for that particular year and claw-back/holdback provisions are put in place;
- f) to avoid conflicts of interest, the variable remuneration of KIS covering control functions must be limited and must not be based on the financial results of the company they are exerting their control functions on;
- g) staff members may not use personal hedging strategies or remuneration- and liability-related insurance to undermine the risk alignment effects embedded in their remuneration arrangements;
- h) no advance payments may be made in relation to the variable component.

31 Ostatné prevádzkové náklady

31 Other operating expenses

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2019 31 Dec 2019	31.12.2018 31 Dec 2018
Náklady na informačné technológie / Information technology expenses	(32 615)	(30 107)
Nájomné / Rental expenses	(2 769)	(8 296)
Opravy a údržba / Repair and maintenance	(2 967)	(2 780)
Propagácia a reklama / Marketing expenses	(7 115)	(8 249)
Odborné služby / Professional fees	(3 565)	(3 982)
<i>z toho: náklady na overenie štatutárnej účtovnej závierky / of which: Audit of Statutory Financial Statements</i>	<i>(401)</i>	<i>(443)</i>
<i>náklady na uisťovacie audítorské služby s výnimkou overenia účtovnej závierky *</i> <i>/ Services involving the issuance of an assurance report (other than on Statutory Financial Statements) *</i>	<i>(167)</i>	<i>(216)</i>
<i>ostatné služby * / Other services *</i>	<i>-</i>	<i>(4)</i>
Ostatné náklady na zariadenia / Other facilities expenses	(8 336)	(7 905)
Komunikačné náklady / Communication expenses	(104)	(114)
Cestovné náklady / Travel expenses	(834)	(833)
Školenie a nábor zamestnancov / Training and recruitment expenses	(717)	(641)
Náklady na personálne činnosti / Personnel related expenses	(1 019)	(886)
Preúčtovanie nákladov v rámci KBC Skupiny (pozn. č. 33) / Costs charged by other KBC Group entities (note 33)	(4 187)	(4 217)
Rozpustenie rezervy na straty z prevádzkovej činnosti / Release of provisions for other operating expenses	-	162
Príspevky do fondov na ochranu vkladov / Contributions to deposit protection funds	(340)	(336)
Bankový odvod / Bank levy	(15 987)	(15 070)
Európsky fond pre riešenie krízových situácií ** / European Resolution Fund **	(3 007)	(3 541)
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(5 120)	(3 425)
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(88 682)	(90 220)

* Vrátane iných ako audítorských služieb poskytovaných audítorom, ako sú školenia, benchmarkové štúdie pre ľudské zdroje, vypracovanie správy o úschve cenných papierov, preverenie správnosti účtovníctva v súlade s usmernením NBS a potvrdenie správnosti pohľadávok.

** Od 1. januára 2015 je ČSOB Skupina povinná zúčastňovať sa na riešení krízových situácií platením peňažných prostriedkov do Európskeho fondu pre riešenie krízových situácií (pozn. č. 22).

* Non-audit services provided by the Auditor include trainings, HR benchmarking studies, assurance services over custody process, assurance and compliance reporting to NBS in accordance with the NBS guidance and confirmation of accuracy of receivables.

** Commencing 1 January 2015, ČSOB Group is required to participate in the resolution process by paying financial contributions to European Resolution Fund (note 22).

32 Dane

Štruktúra dane z príjmov je nasledovná.

32 Taxation

The income tax structure is as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2019 31 Dec 2019	31.12.2018 31 Dec 2018
Splatná daň / Current tax	17 828	17 003
Odložená daň / Deferred tax	1 000	5 519
Spolu / Total	18 828	22 522

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)	31.12.2019	31.12.2018
(EUR '000)	31 Dec 2019	31 Dec 2018
Zisk pred zdanením / Profit for the year before tax	89 513	96 502
Daňová sadzba / Tax rate	21 %	21 %
Daňový náklad vypočítaný použitím daňových sadzieb / Tax expense calculated using applicable tax rates	18 798	20 265
Trvalé rozdiely medzi daňovými a účtovnými výnosmi / Permanent differences between tax and accounting income	(5 101)	86
Trvalé rozdiely medzi daňovými a účtovnými nákladmi / Permanent differences between tax and accounting expenses	5 131	2 171
Spolu / Total	18 828	22 522

Štruktúra odloženej dane k 31. decembru 2019 je nasledovná.

As at 31 December 2019, the deferred tax structure is as follows.

(tis. EUR)	Dočasné rozdiely	Pohľadávka/ (záväzok) z odloženej dane z príjmov
(EUR '000)	Temporary differences	Deferred income tax asset/ (liability)
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	6 646	1 396
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	(16 368)	(3 438)
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote – nedaňové opravné položky voči klientom / Loans and receivables from customers at amortised cost – tax non-deductible impairment losses to customers	72 814	15 291
Hmotný a nehmotný majetok / Tangible and intangible assets	(10 169)	(2 136)
Lízingy spadajúce pod IFRS 16 / Leases under IFRS 16	151	32
Zamestnanecké požitky a dohadné položky na nevyplatené odmeny / Employee benefits and accrual for unpaid bonuses	13 158	2 763
Prenesené straty / Losses carried forward	533	112
Rezervy / Provisions	7 134	1 498
Ostatné / Other	7 552	1 586
Zabezpečenie peňažných tokov / Cash flow hedge	(435)	(91)
Spolu / Total	81 016	17 013

Štruktúra odloženej dane k 31. decembru 2018 je nasledovná.

As at 31 December 2018, the deferred tax structure is as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Dočasné rozdiely Temporary differences	Pohľadávka/ (záväzok) z odloženej dane z príjmov Deferred income tax asset/ (liability)
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	(11 672)	(2 451)
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote – nedaňové opravné položky voči klientom / Loans and receivables from customers at amortised cost – tax non-deductible impairment losses to customers	85 817	18 021
Hmotný a nehmotný majetok / Tangible and intangible assets	(9 062)	(1 903)
Zamestnanecké požitky a dohadné položky na nevyplatené odmeny / Employee benefits and accrual for unpaid bonuses	12 284	2 580
Prenesené straty / Losses carried forward	2 385	501
Rezervy / Provisions for risk and charges	4 944	1 038
Ostatné / Other	6 215	1 305
Zabezpečenie peňažných tokov / Cash flow hedge	(435)	(91)
Spolu / Total	90 476	19 000

Rekonciliácia štruktúry odloženej dane k 31. decembru 2019 a 31. decembra 2018 je nasledovná.

Reconciliation of the deferred tax structure as at 31 December 2019 and 31 December 2018 is as follows.

(tis. EUR)	1.1	Zmena cez iný komplexný výsledok Movement through comprehensive other income	Zmena cez výkaz ziskov a strát Movement through profit or loss	31.12 31 Dec
Pohľadávka/ (záväzok) z odloženej dane z príjmov 2019 / Deferred income tax asset/ (liability) 2019	19 000	(987)	(1 000)	17 013
Pohľadávka/ (záväzok) z odloženej dane z príjmov 2018 / Deferred income tax asset/ (liability) 2018	24 309	210	(5 519)	19 000

33 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 kontroluje KBC, ktorá vlastní 100-percentný podiel na celkových hlasovacích právach ČSOB Skupiny. Spriaznené osoby zahŕňajú ostatných členov KBC Skupiny.

V rámci bežnej činnosti vstupuje ČSOB Skupina do viacerých bankových transakcií so spriaznenými stranami. Tieto transakcie zahŕňajú predovšetkým úvery a vklady.

33 Related parties

Parties are generally considered to be related if one party can control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial or operational decisions. ČSOB Group is controlled by KBC, which holds 100% of the voting rights of ČSOB Group's total votes. Related parties include other members of the KBC Group.

Several banking transactions are entered with related parties in the normal course of business. These primarily include loans and deposits.

Aktíva a záväzky obsahujú nasledovné transakcie so spriaznenými stranami ČSOB Skupiny.

Assets and liabilities from transactions with related parties were as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2019		31.12.2018	
	KBC Banka NV	KBC Skupina	KBC Banka NV	KBC Skupina
	31 Dec 2019		31 Dec 2018	
	KBC Bank NV	KBC Group	KBC Bank NV	KBC Group
Účty bánk splatné na požiadanie / <i>Other demand deposits with banks</i>	26 505	2 689	1 220	660
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / <i>Financial assets at fair value through profit or loss</i>	23 109	164	3 101	16
<i>z toho: Finančné deriváty na obchodovanie / of which: Financial trading derivatives</i>	23 109	164	3 101	16
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / <i>Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss</i>	850	-	-	-
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / <i>Loans and receivables from financial institutions at amortised cost</i>	32 460	-	22 281	-
Ostatné aktíva / <i>Other assets</i>	2 412	1 193	35	837
<i>z toho: Zabezpečovacie deriváty / of which: Hedging derivatives</i>	2 412	-	35	-
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / <i>Financial liabilities at fair value through profit or loss</i>	42 151	127	10 266	82
<i>z toho: Finančné deriváty na obchodovanie / of which: Financial trading derivatives</i>	42 151	8	10 266	11
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / <i>Amounts owed to financial institutions at amortised cost</i>	977 223	8 753	885 303	3 320
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / <i>Amounts owed to customers at amortised cost</i>	-	24 803	-	43 478
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / <i>Debt securities issued at amortised cost</i>	1 001 026	278 924	937 002	293 767
Podriadený dlh (pozn. č. 19) / <i>Subordinated debt (note 19)</i>	87 551	-	87 551	-
Ostatné záväzky / <i>Other liabilities</i>	13 760	1 051	8 399	275
<i>z toho: Zabezpečovacie deriváty / of which: Hedging derivatives</i>	13 760	-	8 366	-

Výnosy a náklady obsahujú nasledovné transakcie so spriaznenými stranami ČSOB Skupiny.

Income and expense from transactions with related parties were as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2019		31.12.2018	
	KBC Banka NV	KBC Skupina	KBC Banka NV	KBC Skupina
	31 Dec 2019		31 Dec 2018	
	KBC Bank NV	KBC Group	KBC Bank NV	KBC Group
Úrokové výnosy / Interest income	11 454	1 257	11 897	5
Podobné úrokové výnosy / Similar interest income	-	-	248	910
Výnosy z poplatkov a provízií / Fee and commission income	1 361	9 150	1 102	7 716
Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	(8 917)	141	17 503	2 587
Čistá strata z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Net realized result from Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	-	(12)
Čistý zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote / Net realized result from financial instruments measured at amortised cost	-	-	-	555
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	-	2 928	-	2 474
Úrokové náklady / Interest expense	(8 946)	(2 006)	(6 877)	(1 975)
Podobné úrokové náklady / Similar interest expense	-	-	-	(2)
Náklady na poplatky a provízie / Fee and commission expense	(399)	(557)	(632)	(594)
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(985)	(16 524)	(836)	(16 608)
<i>z toho: preúčtovanie nákladov v rámci KBC Skupiny *</i> <i>/ of which: costs charged by other KBC Group entities *</i>	<i>(597)</i>	<i>(3 590)</i>	<i>(787)</i>	<i>(3 430)</i>

* faktúry voči spoločnostiam v rámci KBC Skupiny, ktoré nespádajú do iného bloku na riadku „Ostatné prevádzkové náklady“ (pozn. č. 31)

* intercompany invoices from KBC Group consolidated entities insofar they cannot be classified in other blocks of “Other operating expenses” (note 31).

Zmluvné podmienky transakcií so spriaznenými stranami:

Terms of contracts with related parties:

- Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote – maximálna splatnosť do roku 2020 (2018: do 2019) a vážená priemerná zmluvná úroková sadzba (0,45 %) (2018: (0,36 %));
- Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (okrem derivátov) – maximálna splatnosť do roku 2021 (2018: do 2021)) a vážená priemerná zmluvná úroková sadzba 0,45 % (2018: 0,71 %);
- Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote – maximálna splatnosť do roku 2023 (2018: do 2023)) a vážená priemerná zmluvná úroková sadzba (0,14 %) (2018: (0,07 %));
- Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote – maximálna splatnosť do roku 2021 (2018: do 2021) a vážená priemerná zmluvná úroková sadzba 0,10 % (2018: 0,14 %);
- Loans and receivables from financial institutions at amortised cost – maximum maturity until 2020 (2018: until 2019) and weighted average contractual interest rate (0.45%) (2018: (0.36%));
- Financial liabilities at fair value through profit or loss (excl. derivatives) – maximum maturity until 2021 (2018: until 2021) and weighted average contractual interest rate 0.45% (2018: 0.71%);
- Amounts owed to financial institutions at amortised cost – maximum maturity until 2023 (2018: until 2023) and weighted average contractual interest rate (0.14%) (2018: (0.07%));
- Amounts owed to customers at amortised cost – maximum maturity until 2021 (2018: until 2021) and weighted average contractual interest rate 0.10% (2018: 0.14%);

- Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote – maximálna splatnosť do roku 2036 (2018: do 2036)) a vážená priemerná fixná zmluvná úroková sadzba 0,59 % (2018: 0,58 %) vážená priemerná variabilná zmluvná úroková sadzba 3M EURIBOR +0,50 % (2018: 3M EURIBOR +0,50 %).

Celkové prijaté záruky (k úverom poskytnutým klientom v amortizovanej hodnote) od spriaznených strán k 31. decembru 2019 boli v hodnote 41 120 tis. EUR (31.12.2018: 39 034 tis. EUR) a vydané záruky spriazneným stranám boli v celkovej hodnote 10 364 tis. EUR (31.12.2018: 11 737 tis. EUR).

ČSOB Skupina nevytvorila k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 žiadne opravné položky voči spriazneným stranám z dôvodu ich nemateriality.

33.1 Transakcie s členmi kľúčového vedenia

Úvery poskytnuté členom predstavenstva a dozornej rady k 31. decembru 2019 predstavujú sumu 357 tis. EUR (31.12.2018: 362 tis. EUR) a vklady od členov predstavenstva a dozornej rady sú vo výške 2 395 tis. EUR (31.12.2018: 1 795 tis. EUR).

Personálne náklady vrcholového manažmentu za rok končiaci sa 31. decembra 2019 boli vo výške 2 507 tis. EUR (31.12.2018: 2 591 tis. EUR). V personálnych nákladoch vrcholového manažmentu sú zahrnuté celkové mzdové náklady v celkovej výške 2 078 tis. EUR (31.12.2018: 2 162 tis. EUR) a sociálne náklady vo výške 429 tis. EUR (31.12.2018: 429 tis. EUR) členov predstavenstva a dozornej rady, ktoré sa riadia Mzdovým poriadkom ČSOB Skupiny.

34 Finančné deriváty

ČSOB Skupiny 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 budúceму dátumu a za dohodnutú sadzbu alebo cenu. Opčná zmluva je zmluva, ktorá na kupujúceho prevádza právo, nie však povinnosť, kúpiť alebo prediť určité množstvo

- Debt securities issued at amortised cost – maximum maturity until 2036 (2018: until 2036) and weighted average fix contractual interest rate 0.59% (2018: 0.58%) and float contractual interest rate 3M EURIBOR +0.50% (2018: 3M EURIBOR +0.50%).

As at 31 December 2019, total guarantees received (to Loans and receivables from customers at amortised cost) from related parties represent EUR 41,120 thousand (31 December 2018: EUR 39,034 thousand), total guarantees given by ČSOB Group towards related parties are in the amount of EUR 10,364 thousand (31 December 2018: EUR 11,737 thousand).

As at 31 December 2019 and 31 December 2018, ČSOB Group did not create any ECL towards related parties due to immateriality.

33.1 Transactions with key management personnel

As at 31 December 2019, loans granted to members of the Board of Directors and Supervisory Board represent EUR 357 thousand (31 December 2018: EUR 362 thousand) and deposits from members of the Board of Directors and Supervisory Board amounted to EUR 2,395 thousand (31 December 2018: EUR 1,795 thousand).

Personnel expenses of senior management for the year ended 31 December 2019 were EUR 2,507 thousand (31 December 2018: EUR 2,591 thousand). These personnel expenses include the total remuneration amounted to EUR 2,078 thousand (31 December 2018: EUR 2,162 thousand) and social expenses amounted to EUR 429 thousand (31 December 2018: EUR 429 thousand) of members of the Board of Directors and Supervisory Board, which are regulated by the Internal Remuneration Policy of ČSOB Group.

34 Derivative financial instruments

ČSOB Group 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

finančného nástroja, indexu alebo meny za vopred dohodnutú sadzbu alebo cenu k budúcemu dátumu alebo počas budúceho obdobia.

34.1 Úverové riziko súvisiace s finančnými derivátmi

ČSOB Skupina sa použitím finančných derivátov vystavuje úverovému riziku v prípade, že protistrany svoje záväzky z finančných derivátov nespĺnia. 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; naopak, ak je reálna hodnota finančného derivátu záporná, nesie riziko straty (alebo úverové riziko) protistrana. ČSOB Skupina 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 implementovala Kolaterál manažment využívaný pre kolateralizáciu obchodov na finančných trhoch – OTC derivátov a REPO operácií. ČSOB Skupina 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 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 Skupiny 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. Viď pozn. č. 35.

34.2 Finančné deriváty na obchodovanie

Obchodovanie ČSOB Skupiny je v prvom rade zamerané na poskytovanie rôznych derivátov klientom a riadenie obchodných pozícií 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.

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 time or over a period in the future.

34.1 Credit risk associated with derivative financial instruments

By utilizing derivative financial instruments, ČSOB Group 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, ČSOB Group 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). ČSOB Group minimises credit risk through credit approvals, limits and monitoring procedures. In addition, ČSOB Group obtains collateral where appropriate, uses bilateral master netting arrangements and 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 ČSOB Group as usual used in trading and managing banking risks.

The maximum credit risk on ČSOB Group'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. ČSOB 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. See note 35.

34.2 Trading derivative financial instruments

The trading activities of ČSOB Group 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 account-

Na tieto účely ČSOB Skupina 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 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 vykazujú na riadku ako „Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované 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 sú vykázané na riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely“.

Zmluvné alebo nominálne čiastky a kladné a záporné reálne hodnoty nesplatených obchodných pozícií derivátov na obchodovanie ČSOB Skupina k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 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.

ing. For these purposes, ČSOB Group 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 currency. ČSOB Group 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 under “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 under “Net trading result and exchange differences”. Interest income/expense related to derivative financial instruments is recognized under “Net trading result and exchange differences”.

The contract or notional amounts and positive and negative fair values of ČSOB Group's outstanding derivative trading positions as at 31 December 2019 and 31 December 2018 are shown below. The contract or nominal amounts represent the volume of outstanding transactions at one 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) Deriváty na obchodovanie k 31.12.2019 (EUR '000) Trading derivatives as at 31 Dec 2019	Nominálne hodnoty		Reálne hodnoty	
	Aktíva	Závazky	Kladná	Záporná
	Nominal values		Fair values	
	Assets	Liabilities	Positive	Negative
Akciové kontrakty / Equity contracts				
Akciové swapy / Equity swaps	57 597	57 597	671	671
Menové kontrakty / FX contracts				
Menové forwardy / FX forwards	9 620	9 731	70	135
Menové swapy a krížové menové úrokové swapy / FX swaps and Cross-currency interest rate swaps	414 752	413 749	2 204	1 355
Menové opcie / FX options	45 228	45 228	317	317
Úrokové kontrakty / Interest rate contracts				
Úrokové swapy / Interest rate swaps	4 306 470	4 306 470	28 800	40 309
Úrokové opcie / Interest rate options	21 333	21 333	210	574
Deriváty na obchodovanie (pozn. č. 4 a 15) / Trading derivatives (note 4 and 15)	4 855 000	4 854 108	32 272	43 361

(tis. EUR) Deriváty na obchodovanie k 31.12.2018 (EUR '000) Trading derivatives as at 31 Dec 2018	Nominálne hodnoty		Reálne hodnoty	
	Aktíva	Závazky	Kladná	Záporná
	Nominal values		Fair values	
	Assets	Liabilities	Positive	Negative
Akciové kontrakty / Equity contracts				
Akciové swapy / Equity swaps	3 770	3 770	60	60
Menové kontrakty / FX contracts				
Menové forwardy / FX forwards	3 581	3 678	19	81
Menové swapy a krížové menové úrokové swapy / FX swaps and Cross-currency interest rate swaps	277 899	277 902	1 301	1 254
Menové opcie / FX options	86 328	86 328	420	415
Úrokové kontrakty / Interest rate contracts				
Úrokové swapy / Interest rate swaps	1 953 577	1 953 577	5 245	8 537
Úrokové opcie / Interest rate options	61 764	61 764	232	1 502
Komoditné kontrakty / Commodity contracts				
Komoditné swapy a opcie / Commodity swaps and options	451	451	16	5
Deriváty na obchodovanie (pozn. č. 4 a 15) / Trading derivatives (note 4 and 15)	2 387 370	2 387 470	7 293	11 854

34.3 Zabezpečovacie deriváty

ČSOB Skupina uplatňuje portfóliové zabezpečenie reálnej hodnoty súvisiacej s rizikom úrokových sadzieb. Stratégiou ČSOB 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 ČSOB Skupina platí fixnú a dostáva pohyblivú úrokovú sadzbu.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje informácie o nástrojoch na zabezpečenie reálnej hodnoty k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018.

34.3 Hedging derivative financial instruments

ČSOB Group applies the portfolio hedging of fair value related to interest rate risk. ČSOB 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 from customers and the hedging instrument is a portfolio of interest rate swaps, in which ČSOB Group pays fixed and receives floating interest rate.

The table below shows the information about fair value hedge as at 31 December 2019 and as at 31 December 2018.

Portfóliové zabezpečenie rizika úrokových sadzieb (tis. EUR) Portfolio hedge of Interest rate risk (EUR '000)	31.12.2019 31 Dec 2019	31.12.2018 31 Dec 2018
<i>Zabezpečovacie nástroje – úrokové swapy / Hedging instrument - Interest rate swaps</i>		
Nominálna hodnota - nákup / Nominal amount purchased	1 915 000	1 985 000
Nominálna hodnota - predaj / Nominal amount sold	1 915 000	1 985 000
Účtovná hodnota aktív (pozn. č. 13) / Carrying amount assets (note 13)	2 412	35
Účtovná hodnota záväzkov (pozn. č. 21) / Carrying amount liabilities (note 21)	13 760	8 366
Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja použitá pre určenie neefektivity zabezpečenia (pozn. č. 27) / Change in fair value of hedging instruments used as basis for recognising hedge ineffectiveness for the year (note 27)	(2 832)	(5 057)
<i>Zabezpečená položka - Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Hedged item - Loans and receivables from customers at amortised cost</i>		
Účtovná hodnota / Carrying value total	1 924 178	1 990 792
<i>z toho: akumulovaná úprava reálnej hodnoty (pozn. č. 13) / of which: accumulated fair value adjustment (note 13)</i>	<i>9 178</i>	<i>5 792</i>
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky použitá pre určenie neefektivity zabezpečenia (pozn. č. 27) / Change in fair value of hedged item used as basis for recognising hedge ineffectiveness for the year (note 27)	3 386	6 039

35 Zápočet finančných aktív a záväzkov

Nasledujúce tabuľky zobrazujú finančné aktíva, ktoré sú predmetom započítania, rámcových zmlúv o vzájomnom započítavaní alebo podobných dohôd (právne vynútiteľných).

35 Offsetting financial assets and liabilities

The tables below show the financial assets subject to off-setting, enforceable master netting agreements or similar agreements.

(tis. EUR)	Nezapočítané hodnoty					
	Hrubé hodnoty finančných aktív	Čisté hodnoty finančných aktív	Finančné nástroje	Prijatý hotovostný kolaterál	Prijatý kolaterál cenné papiere	Čisté hodnoty
			Related amounts not offset			
	Gross amounts of financial assets	Net amounts of financial assets	Financial instruments	Cash collateral received	Securities collateral received	Net amount
31.12.2019 / 31 Dec 2019						
Deriváty (pozn. č. 34) / Derivatives (note 34)	34 684	34 684	25 813	487	-	8 384
31.12.2018 / 31 Dec 2018						
Deriváty (pozn. č. 34) / Derivatives (note 34)	7 329	7 329	3 632	-	-	3 697

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 off-setting, enforceable master netting agreements or similar agreements.

(tis. EUR)	Nezapočítané hodnoty					
	Hrubé hodnoty finančných záväzkov	Čisté hodnoty finančných záväzkov	Finančné nástroje	Prijatý hotovostný kolaterál	Prijatý kolaterál cenné papiere	Čisté hodnoty
			Related amounts not offset			
	Gross amounts of financial liabilities	Net amounts of financial liabilities	Financial instruments	Cash collateral received	Securities collateral received	Net amount
31.12.2019 / 31 Dec 2019						
Deriváty (pozn. č. 34) / Derivatives (note 34)	57 121	57 121	25 813	30 390	-	918
Repo obchody (pozn. č. 16) / Repurchase agreements (note 16)	224 144	224 144	-	1 620	222 524	-
Spolu k 31.12.2019 / Total 31 Dec 2019	281 265	281 265	25 813	32 010	222 524	918
31.12.2018 / 31 Dec 2018						
Deriváty (pozn. č. 34) / Derivatives (note 34)	20 220	20 220	3 633	15 496	-	1 091
Repo obchody (pozn. č. 16) / Repurchase agreements (note 16)	222 988	222 988	-	4 410	218 578	-
Spolu k 31.12.2018 / Total 31 Dec 2018	243 208	243 208	3 633	19 906	218 578	1 091

36 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.

36 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.

ČSOB 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 ČSOB Skupina využíva oceňovacie techniky.

Úroveň 2 – Oceňovacie techniky založené na trhových vstupoch priamych (napríklad ceny) alebo nepriamych (napríklad odvodené z cien). Táto kategória zahŕňa 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 zahŕňujú 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);

ČSOB Group 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.

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);

- 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, ČSOB 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 zahŕňujú 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 zahŕňujú 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 ČSOB 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 ČSOB 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 (profesionálne protistrany), sú zaradené do úrovne 3.

- 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, ČSOB Group 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.

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 must 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 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 (a third party), are classified into Level 3.

Zodpovednosť za stanovenie oceňovacích metód finančných inštrumentov preceňovaných cez výkaz ziskov a strát má Oddelenie riadenia trhových rizík a kapitálu a Divízia financií, 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 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 Skupina pri stanovení reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov preceňovaných na reálnu hodnotu vychádzala z nasledujúcich predpokladov a metód.

36.1 Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov ocenených v amortizovaných hodnotách

Nasledujúca tabuľka predstavuje úroveň hierarchie určenia reálnej hodnoty pre finančné aktíva a záväzky ocenené v amortizovanej hodnote (vrátane podmienených záväzkov) k 31. decembru 2019 a porovnanie s ich účtovnou hodnotou.

The Market Risk and Capital Management Section and Finance 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 Finance 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. 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 must 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 ČSOB Group's financial assets and liabilities.

36.1 Fair values of financial assets and liabilities measured at amortised cost

The following table shows the hierarchy levels for determining the fair value of financial assets and liabilities measured at amortised cost (including contingent commitments) as at 31 December 2019 and comparison with carrying amount.

(tis. EUR) (EUR '000)	Reálna hodnota			Spolu Total	Čistá účtovná hodnota Spolu Carrying amount Total
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3		
	Level 1	Level 2	Level 3		
<i>Finančné aktíva / Financial assets</i>					
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	218 607	-	82 624	301 231	301 231
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	-	-	49 005	49 005	48 938
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	-	-	8 165 763	8 165 763	7 512 511
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	1 696 631	163 883	-	1 860 514	1 698 702
Finančné aktíva spolu / Total financial assets				10 376 513	9 561 382
<i>Finančné záväzky / Financial liabilities</i>					
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	-	635 692	438 825	1 074 517	1 071 467
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	-	6 145 259	274 725	6 419 984	6 380 539
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	-	1 448 543	-	1 448 543	1 425 049
Podriadený dlh / Subordinated debt	-	-	87 551	87 551	87 551
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities				9 030 595	8 964 606

Nasledujúca tabuľka predstavuje úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty pre finančné aktíva a záväzky ocenené v amortizovanej hodnote (vrátane podmienených záväzkov) k 31. decembru 2018 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 amortised cost (including contingent commitments) as at 31 December 2018 and comparison with carrying amount.

(tis. EUR) (EUR '000)	Úroveň 1 Level 1	Reálna hodnota Fair value		Spolu Total	Čistá účtovná hodnota Spolu Carrying amount Total
		Úroveň 2 Level 2	Úroveň 3 Level 3		
<i>Finančné aktíva / Financial assets</i>					
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	211 184	-	29 051	240 235	240 235
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	-	-	35 323	35 323	36 516
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	-	-	7 283 397	7 283 397	7 115 588
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	1 790 370	159 780	-	1 950 150	1 820 495
Finančné aktíva spolu / Total financial assets				9 509 105	9 212 834
<i>Finančné záväzky / Financial liabilities</i>					
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	-	578 283	452 291	1 030 574	1 033 956
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	-	6 017 813	264 059	6 281 872	6 278 268
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	-	1 386 516	-	1 386 516	1 372 128
Podriadený dlh / Subordinated debt	-	-	87 551	87 551	87 551
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities				8 786 513	8 771 903

36.1.1 Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote 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.

36.1.2 Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote

Reálne hodnoty úverov poskytnutých s pevnou úrokovou sadzbou, ktoré tvoria prevažnú časť úverového portfólia ČSOB Skupiny, sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov, pričom použitý diskontný faktor

36.1.1 Loans and receivables from financial institutions at amortised cost 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 ČSOB Group's own experience of probability of default and loss given default. Most of loans are repaid within a relatively short time periods; it is assumed, therefore, that their carrying values approximate to their fair values.

36.1.2 Loans and receivables from customers at amortised cost

The fair values of fixed-rate loans to customers that relate to the substantial part of ČSOB Group's loan portfolio are estimated by discounting their future cash flows using the current market rates including a respective credit spread derived from ČSOB Group's own experience of probability of default and loss given default. Fair value incorporates ex-

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.

36.1.3 Podmienené záväzky

Reálne hodnoty podmienených záväzkov sa zo svojej podstaty rovnajú prijatým poplatkom od klientov, v čase kedy sa uzatvára zmluva. K 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018 reálna hodnota podmienených záväzkov bola nevýznamná. Pre viac informácií o účtovnej hodnote viď pozn. č. 22.

36.1.4 Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote

Reálne hodnoty dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote podľa IFRS 9 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.

36.1.5 Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote 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

pected future losses, while amortised cost and related impairment include only incurred losses at the end of the accounting period. The rest of loans and receivables from 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.

36.1.3 Contingent commitments

In general, the fair values of contingent commitments equal to fees charged by ČSOB Group to its customers when these products are contracted. As at 31 December 2019 and 31 December 2018, the fair value of contingent commitments was not material. For more information about carrying amounts see note 22.

36.1.4 Debt securities at amortised cost

Fair values for Debt securities at amortised cost under IFRS 9 and Held-to-maturity investments under IAS 39 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 based on 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.

36.1.5 Amounts owed to financial institutions at amortised cost 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

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.

36.1.6 Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote

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.

36.1.7 Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote

Hypotekárne záložné listy, investičné certifikáty a dlhopisy bánk 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.

36.1.8 Ostatné finančné aktíva

Účtovné hodnoty ostatných finančných aktív sa blížia k ich reálnym hodnotám.

36.2 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 2019.

to financial institutions and subordinated debt are estimated by discounting their future cash flows using interest rates modified by market unobservable credit spreads.

36.1.6 Amounts owed to customers at amortised cost

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.

36.1.7 Debt securities issued at amortised cost

Mortgage bonds, investment certificates and bank bonds 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.

36.1.8 Other financial assets

The carrying values of other financial assets approximate to their fair values.

36.2 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 2019.

(tis. EUR) (EUR '000)	Úroveň 1 Level 1	Úroveň 2 Level 2	Úroveň 3 Level 3	Spolu Total
Finančné aktíva / Financial assets				
<i>Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (note 4)</i>				
<i>Finančné aktíva na obchodovanie / Financial assets held for trading</i>				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	32 272	-	32 272
Spolu / Total				32 272
<i>Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss</i>				
	-	850	-	850
<i>Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (pozn. č. 5) / Financial assets at fair value through other comprehensive income (note 5)</i>				
<i>Dlhové cenné papiere * / Debt securities *</i>				
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	90 586	-	-	90 586
Dlhopisy bánk / Bank bonds	-	61 387	-	61 387
<i>Nástroje vlastného imania / Equity instruments</i>				
Akcie / Shares	-	5 887	7 604	13 491
Spolu / Total				165 464
<i>Ostatné finančné aktíva (pozn. č. 13) / Other financial assets (note 13)</i>				
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky (zabezpečené riziko) / Fair value changes of hedged item (hedged risk)	-	9 178	-	9 178
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	2 412	-	2 412
Spolu / Total				11 590
Finančné aktíva spolu / Total financial assets				
				210 176
Finančné záväzky / Financial liabilities				
<i>Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 15) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (note 15)</i>				
<i>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</i>				
Termínované vklady - nebankovní klienti / Term deposits – non-bank customers	-	42 761	-	42 761
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	-	7 726	-	7 726
<i>Finančné záväzky na obchodovanie / Financial liabilities held for trading</i>				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	43 361	-	43 361
Spolu / Total				93 848
<i>Ostatné finančné záväzky (pozn. č. 21) / Other financial liabilities (note 21)</i>				
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	13 760	-	13 760
Spolu / Total				13 760
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities				
				107 608

* očistené o opravnú položku

* net of impairment loss

Nasledujúca tabuľka predstavuje analýzu finančných nástrojov účtovaných v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty k 31. decembru 2018.

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 2018.

(tis. EUR) (EUR '000)	Úroveň 1 Level 1	Úroveň 2 Level 2	Úroveň 3 Level 3	Spolu Total
Finančné aktíva / Financial assets				
<i>Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (note 4)</i>				
<i>Finančné aktíva na obchodovanie / Financial assets held for trading</i>				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	7 293	-	7 293
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	107 586	-	-	107 586
Dlhopisy bánk / Bank bonds	-	13 764	-	13 764
Ostatné dlhopisy / Other bonds	3 581	1 516	-	5 097
Spolu / Total				133 740
<i>Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (pozn. č. 5) / Financial assets at fair value through other comprehensive income (note 5)</i>				
<i>Dlhové cenné papiere * / Debt securities *</i>				
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	126 224	-	-	126 224
Dlhopisy bánk / Bank bonds	-	49 754	-	49 754
<i>Nástroje vlastného imania / Equity instruments</i>				
Akcie / Shares	-	3 649	4 951	8 600
Spolu / Total				184 578
<i>Ostatné finančné aktíva (pozn. č. 13) / Other financial assets (note 13)</i>				
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky (zabezpečené riziko) / Fair value changes of hedged item (hedged risk)	-	5 792	-	5 792
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	35	-	35
Spolu / Total				5 827
Finančné aktíva spolu / Total financial assets				324 145
Finančné záväzky / Financial liabilities				
<i>Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 15) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (note 15)</i>				
<i>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</i>				
Termínované vklady - nebankoví klienti / Term deposits – non-bank customers	-	37 624	-	37 624
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	-	7 680	-	7 680
<i>Finančné záväzky na obchodovanie / Financial liabilities held for trading</i>				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	11 854	-	11 854
Spolu / Total				57 158
<i>Ostatné finančné záväzky (pozn. č. 21) / Other financial liabilities (note 21)</i>				
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	8 366	-	8 366
Spolu / Total				8 366
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities				65 524

* očistené o opravnú položku

* net of impairment loss

36.2.1 Deriváty

Deriváty iné ako opčné sú oceňované prostredníctvom interného systému ČSOB Skupiny, ktorý je založený na výpočte súčasnej hodnoty (peňažné toky sú diskontované použitím relevantných výnosových kriviek). Cena exotických derivátov je preberaná od profesionálnych protistrán.

36.2.2 Dlhové cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát a Dlhové cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok

ČSOB 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, ČSOB Skupina 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;
- 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.

36.2.3 Vklady a úvery oceňované cez výkaz ziskov a strát

Vklady a úvery oceňované cez výkaz ziskov a strát sú oceňované prostredníctvom interného systému ČSOB Skupiny, ktorý je založený na výpočte súčasnej hodnoty (peňažné toky sú diskontované použitím medzibankových výnosových kriviek).

36.2.4 Akcie

Akciové cenné papiere v reálnej hodnote, ktoré sú klasifikované do portfólia finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok, sú oceňované použitím vlastných trhových cien alebo trhových cien iných akcií s po-

36.2.1 Derivatives

Non-option derivatives are valued through an internal system of ČSOB Group, which calculates the present value (cash flows discounted using relevant yield curves). The price of exotic derivatives is obtained from professional counterparties.

36.2.2 Debt securities at fair value through profit or loss and Debt securities at fair value through other comprehensive income

ČSOB 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, ČSOB 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 a comparable company.

In that case the security is classified in Level 2.

36.2.3 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 ČSOB Group, which calculates the present value (cash flows discounted using inter-bank yield curves).

36.2.4 Shares

Equity instruments at fair value through other comprehensive income are valued using its own market prices or market prices of shares with similar characteristics. An illiquidity discount is taken into consideration where appropriate.

dobnými charakteristikami. Pri ocenení investícií, u ktorých je to podstatné, sa berie do úvahy nelikvidný diskont.

36.2.5 Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát

Vnútroskupinová pohľadávka voči KBC Bank NV, ktorá je klasifikovaná do portfólia finančných aktív povinne v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát je oceňovaná ako celková zmena v trhovej hodnote príslušných podkladových finančných nástrojov.

36.3 Presuny medzi úrovňou 1 a úrovňou 2

V roku 2019, ČSOB Skupina neuskutočnila žiadne presuny medzi levelmi. V roku 2018, ČSOB Skupina uskutočnila presuny ostatných dlhopisov z úrovne 1 do úrovne 2 v portfóliu Finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát vo výške 1 035 tis. EUR z dôvodu zmeny oceňovania z trhovej ceny na expertné ocenenie.

37 Riziká ČSOB Skupiny

Riziko je prirodzenou súčasťou všetkých aktivít ČSOB Skupiny. ČSOB 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 ČSOB Skupiny a každý zamestnanec ČSOB Skupiny je zodpovedný za mieru a rozsah rizikových pozícií v rozsahu jeho povinností. ČSOB 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 centrálnou materskou spoločnosťou KBC v Belgicku, ktorá vypracováva postupy a metodiku pre celú KBC Skupinu.

ČSOB Skupina 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 sadzieb na trhu, vypracované tieto stratégie riadenia rizík: stratégia riadenia rizika likvidity, stratégia riadenia trhového rizika bankovej knihy, stratégia riadenia trhového rizika ob-

36.2.5 Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss

Intragroup receivable with KBC Bank NV classified as Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss is measured as the total market value change of underlying financial instruments.

36.3 Transfers between Level 1 and 2

In 2019, ČSOB Group did not executed any transfers between levels. In 2018, ČSOB Group transferred other bonds in portfolio Financial assets at fair value through profit or loss amounting EUR 1,035 thousand from Level 1 to Level 2 due to change of the valuation source from market price to expert valuation.

37 ČSOB Group risks

Risk is inherent in ČSOB 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 ČSOB Group's continuing profitability. Every individual within ČSOB Group is accountable for the risk exposures relating to his or her responsibilities. ČSOB Group 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, ČSOB Group implemented these strategies of risk management: liquidity risk management, market risk management of the banking book and trading book, credit risk management, operational risk man-

chodnej 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 zaťažnosti aktív. V stratégiách riadenia rizík sú obsiahnuté hlavné ciele a zásady používané ČSOB Skupinou pri riadení rizík a sú minimálne raz ročne prehodnocované a schvaľované predstavenstvom.

37.1 Štruktúra a základné predpoklady riadenia rizík

Hlavnú zodpovednosť za identifikáciu a kontrolu rizík nesie predstavenstvo ČSOB Skupiny. Okrem predstavenstva sa na riadení a monitorovaní rizík podieľajú jednotlivé nezávislé útvary a výbory.

Štruktúra riadenia rizík v ČSOB Skupine je založená na jednotnom princípe riadenia rizika aplikovaného v rámci KBC Skupiny, na základe modelu „KBC Enterprise 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 ČSOB Skupiny do procesu riadenia rizík;
- Činnosti špecializovaných výborov a nezávislých odborných útvarov pre riadenie rizík na úrovni celej ČSOB Skupiny;
- Primárne riadenie rizika v rámci odborných útvarov a organizačných jednotiek.

37.1.1 Organizačná štruktúra vrcholových orgánov a výborov pre riadenie rizík

A 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, likviditu, kapitálovú primeranosť (regulatórny aj ekonomický kapitál) a využitie kapitálu. Zároveň prijíma rozhodnutia týkajúce sa zmierňovania rizika, stanovenia limitov a monitorovania prekročenia limitov.

agement, 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 ČSOB Group and are reassessed at least once per year and approved by the Board of Directors.

37.1 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 ČSOB Group is based on a uniform principle of risk management applied within the KBC Group; its model, the “KBC Enterprise 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 ČSOB 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 ČSOB Group;
- primary risk management within departments and organizational units.

37.1.1 The organizational structure of senior bodies and committees for risk management

A 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 ČSOB Group, liquidity, capital adequacy (regulatory and economic capital) and capital utilization and makes decisions concerning the risk mitigation actions, setting of limits and monitoring of limit overruns.

B Dozorná rada

Dozorná rada je zodpovedná za monitorovanie celkového procesu riadenia rizík v ČSOB Skupine.

C Výbor pre audit (AC)

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.

D 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 ČSOB 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 ČSOB Skupiny.

E 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 ČSOB Skupiny, ktoré majú byť prijímané Predstavenstvom.

F Výbor pre riadenie aktív a pasív (Assets and Liabilities Committee - ALCO)

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 ČSOB Skupiny.

B Supervisory Board

The Supervisory Board is responsible for monitoring the overall risk management process within ČSOB Group.

C 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.

D 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 ČSOB Group by senior management and oversee compliance with the rules, 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 ČSOB Group.

E 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 ČSOB Group to be accepted by the Board of Directors.

F Assets and Liabilities Committee ("ALCO")

The ALCO is an advisory committee for the Board of Directors in the field of balance sheet management (banking and trading book). The ALCO has decision-making and recommendation powers in the field 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.

G Výbor pre operačné riziko a kontinuitu podnikania (Operational Risk and Business Continuity Committee - ORBC)

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 ČSOB Skupine.

H Výbor pre riadenie úverového rizika (Credit Risk Committee - CRC)

Cieľom výboru pre riadenie úverového rizika je identifikácia, meranie a monitorovanie úverových rizík vyplývajúcich z úverových činností a produktov ČSOB 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 ČSOB Skupine. CRC taktiež vykonáva funkciu tzv. Local Assessment Committee (LAC) pre účely modelovania opravných položiek podľa IFRS 9. LAC schvaľuje a pripomienkuje opravné položky a modely ČSOB Skupiny.

I Lokálny úverový výbor (Local Credit Committee - LCC)

Lokálny úverový výbor je výbor s rozhodovacou právomocou na úrovni KBC Skupiny a schvaľuje úverové žiadosti, ktoré spadajú do jeho kompetencií v súlade s jeho schvaľovacím poriadkom. V oblasti schvaľovania úverov predstavuje najvyšší rozhodovací útvar v ČSOB Skupine.

J 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 ČSOB 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 ČSOB Skupine fungujú 2 výbory pre nové a existujúce produkty – Výbor pre nové a existujúce produkty

G 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.

H Credit Risk Committee ("CRC")

The CRC's objective is to identify, measure and monitor credit risk arising from ČSOB 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 ČSOB Group. The CRC also serves as Local Assessment Committee ("LAC") for IFRS 9 provisioning models. LAC approves and challenges ČSOB Group's impairments and models.

I 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 ČSOB Group in the field of loans.

J 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 ČSOB 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

Retailové a privátne bankovníctvo a Výbor pre nové a existujúce produkty Firemné bankovníctvo a finančné trhy.

K Výbor pre informačné riziko a bezpečnosť (Information Risk and Security Committee - IRSC)

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.

37.1.2 Ostatné útvary

A Organizačný útvar riziká a compliance

V rámci Organizačného útvaru riziká a compliance sú Odbor riadenia riziká a kapitálu a Odbor riadenia úverového rizika zodpovedné za implementáciu a udržiavanie postupov spojených s rizikom, aby sa zaistil proces nezávislej kontroly jednotlivých rizik. Tieto odbory sú zodpovedné za identifikáciu, meranie, monitorovanie, vyhodnocovanie, reportovanie riziká a za nezávislú kontrolu riziká, vrátane monitorovania rizikových pozícií v porovnaní na stanovené limity a posúdenie riziká spojených s novými produktmi a štruktúrovanými transakciami. Tieto odbory sú zodpovedné za vypracovanie stratégie riadenia riziká v členení na jednotlivé riziká a jej dodržiavanie.

B 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 ČSOB Skupiny.

C Divízia finančných trhov

Divízia finančných trhov je zodpovedná za riadenie aktív a pasív obchodnej knihy ČSOB Skupiny.

D Odbor vnútorného auditu

Odbor vnútorného auditu aplikuje systematický, disciplinovaný a objektívny prístup k ohodnoteniu a zlepšeniu efektivity risk manažmentu, kontroly a riadiacich procesov v ČSOB Skupine. Poskytovaním nezávislého potvrdzovania kvality riadenia, risk manažmentu a procesov vnútornej kontroly asi-

ČSOB Group – for Retail and Private Banking and for Corporate.

K Information Risk and Security Committee ("IRSC")

The IRSC has advisory and decision-making powers in the field 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.

37.1.2 Other risk management bodies

A 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 given risks and its adherence.

B 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 ČSOB Group.

C Financial Markets Division ("FM")

The FM Division is responsible for managing assets and liabilities on ČSOB Group's trading book.

D Internal Audit Department

Internal Audit applies a systematic, disciplined and objective approach to evaluate and improve the effectiveness of risk management, internal control and governance processes in

stuje riadiacim útvarom ČSOB Skupiny. Interný audit pravidelne podáva správu o svojich zisteniach a odporúčaniach predstavenstvu a Výboru pre audit ČSOB Skupiny.

37.1.3 Systémy merania a reportovania rizika

Riziká ČSOB 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 ČSOB 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 ČSOB Skupinou. Tieto limity odrážajú obchodnú stratégiu a ekonomické prostredie ČSOB Skupiny ako aj úroveň rizika, ktoré je ČSOB Skupina ochotná podstúpiť. ČSOB 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, miery citlivosti na zmenu úrokových sadzieb, intervaly úrokových sadzieb, koeficienty likvidity a zmeny rizikového profilu ČSOB Skupiny.

Predstavenstvo dostáva pravidelný súhrnný mesačný report o rizikách, ktorý je navrhnutý tak, aby poskytoval všetky potrebné informácie na zhodnotenie a zhrnutie rizík v ČSOB Skupine. Tento report je štvrtročne predkladaný Výboru pre riadenie rizík a compliance.

Denný prehľad o čerpaní stanovených limitov je predkladaný predstavenstvu a ostatným relevantným členom vedenia ČSOB Skupiny.

ČSOB 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 of ČSOB Group.

37.1.3 Risk reporting and measurement systems

ČSOB 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. ČSOB Group also runs worst-case scenarios such as might arise in the event of the unlikely occurrence of extreme events.

Monitoring and controlling risk are performed primarily based on limits established by ČSOB Group. These limits reflect the business strategy and market environment of ČSOB Group, as well as the level of risk that ČSOB Group is willing to accept. In addition, ČSOB Group 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 to analyse, control and identify risks as they arise. This information is presented and explained to ČSOB Group's Board of Directors and relevant risk management committees. The reports include aggregate credit exposure, hold limit exceptions, 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 ČSOB 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 ČSOB Group's management.

37.1.4 Zmierňovanie rizika

Ako súčasť celkového riadenia rizika, ČSOB 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.

Na zmierňovanie a predchádzanie rizika ČSOB Skupina taktiež využíva systém limitov a signálov včasného varovania, pričom sa tieto limity a signály vzťahujú na jednotlivé typy rizík, ktorým je ČSOB Skupina vystavená.

37.1.5 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 ČSOB Skupiny na vývojové trendy ovplyvňujúce určité odvetvie alebo geografickú oblasť.

Politika a procesy ČSOB 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 ČSOB Skupine používa na riadenie koncentrácií rizika tak na úrovni obchodných vzťahov ako aj odvetví.

37.2 Úverové riziko

Úverové riziko je riziko straty v prípade, ak zákazník, klient alebo protistrana zlyhá v plnení svojich záväzkov voči ČSOB Skupine vyplývajúcich zo vzájomného zmluvného vzťahu. ČSOB Skupina riadi a kontroluje úverové riziko stanovením limitov na veľkosť rizika, ktorému je ochotná sa vystaviť voči jednej protistrane, jednotlivým geografickým a odvetvovým oblastiam. ČSOB Skupina pravidelne monitoruje veľkosti a kvalitu expozícií vo vzťahu k jednotlivým limitom. Úverové riziko sa navyše monitoruje pomocou rôznych ukazovateľov a limitov na tieto ukazovatele.

ČSOB Skupina využíva proces kontroly kvality úverov so zámerom včasnej identifikácie novej zmeny v schopnosti protistrany plniť si svoje záväzky, vrátane pravidelných revízií zabezpečení. Výška maximálnej expozície pre jednotlivé protistrany je určovaná v rámci systému klasifikácie úverové-

37.1.4 Risk mitigation

As part of its overall risk management, ČSOB Group 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.

ČSOB Group also uses a system of limits and early warning levels for risk mitigation and these signals and levels are related to each risk types, to which ČSOB Group is exposed.

37.1.5 Excessive risk concentration

Concentrations arise when several 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 ČSOB Group's performance to developments affecting a given industry or geographical location.

To avoid excessive concentrations of risk, ČSOB 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 ČSOB Group to manage risk concentrations at both the relationship and industry levels.

37.2 Credit risk

Credit risk is the risk of loss if the customer, client or counterparty fails to meet its obligations to ČSOB Group resulting from a contractual relationship. ČSOB Group 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. ČSOB Group regularly monitors the volume and quality of the exposures in respect of the imposed limits. Credit risk is also monitored through the various indicators and their limits.

ČSOB Group 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

ho rizika, ktorý priradí každej protistrane rating odrážajúci jej riziko. Ratingy a kreditná kvalita jednotlivých protistrán sú pravidelne prehodnocované. Proces kontroly kvality úverov umožňuje ČSOB Skupine zhodnotiť potenciálnu stratu ako výsledok rizík, ktorým je vystavená a podstúpiť kroky pre jej zníženie.

37.2.1 Prístup interných ratingov (IRB)

ČSOB Skupina 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. ČSOB Skupina používa prístup interných ratingov pre výpočet požiadaviek vnútorného kapitálu (ICAAP).

Výstupom všetkých neretailových modelov je rating z univerzálnej KBC stupnice „PD master scale“. Ratingy 1 až 9 sa používajú na kvantifikáciu rizika nezlyhaných klientov a ratingy 10 až 12 pre zlyhaných klientov. Každý rating je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov (napr. klient s ratingom 3 má pravdepodobnosť zlyhania medzi 0,2 % a 0,4 %). Expozície voči klientom s ratingami 8 a 9 sú pokladané za ohrozené a sú monitorované Oddelením vymáhania a reštrukturalizácie úverov pre korporátnu klientelu. Pre retailové expozície ČSOB Skupina používa skóringové modely. Na základe skóre týchto expozícií sú tieto expozície priradované do tzv. poolov, pre ktoré je určená pravdepodobnosť defaultu. Táto hodnota je potom následne pre účely reportingu namapovaná na PD rating 1-12.

Klasifikácia ratingov nezlyhaných klientov je uvedená nižšie.

are subject to regular revision. The credit quality review process allows ČSOB Group to assess the potential loss to which it is exposed because of the risk and to take corrective action.

37.2.1 Internal Rating Based approach (“IRB”)

ČSOB Group 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. ČSOB Group 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. For retail exposures the scoring models are used. These exposures are assigned into so called pools based on score, for which the appropriate probability of default is derived and are mapped to PD rating 1-12 for the consistency of reporting purposes.

Classification of non-default/normal customers ratings is as follows.

Interný Rating	% pravdepodobnosti zlyhania	Rating
Internal Rating	% probability of default	Rating
1	0,00 % - 0,10 %	Investičný stupeň / Investment grade
2	0,10 % - 0,20 %	Investičný stupeň / Investment grade
3	0,20 % - 0,40 %	Investičný stupeň / Investment grade
4	0,40 % - 0,80 %	Štandardné monitorovanie / Standard monitoring
5	0,80 % - 1,60 %	Štandardné monitorovanie / Standard monitoring
6	1,60 % - 3,20 %	Štandardné monitorovanie / Standard monitoring
7	3,20 % - 6,40 %	Štandardné monitorovanie / Standard monitoring
8	6,40 % - 12,80 %	Watchlist (špeciálny monitoring)/ Watchlist (special monitoring)
9	12,80 % - 100,00 %	Watchlist (špeciálny monitoring)/ Watchlist (special monitoring)

Prístup interných ratingov zahŕňa aj vývoj skóringových modelov pre retailové portfólio ČSOB Skupiny, odhady rizikových parametrov, pravdepodobnosť zlyhania (PD), výšku expozície v prípade zlyhania (EAD) a straty v prípade zlyhania (LGD), ako aj 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 zatriedovaní do poolov so spoločnou hodnotou PD a iných rizikových parametrov. V schvaľovacom procese úverov sa využívajú skóringové modely, ktoré ovplyvňujú kvalitu portfólia úverov schválených ČSOB Skupinou.

Všetky modely musia dodržiavať štandardy stanovené v rámci KBC Skupiny, musia byť nezávisle zhodnotené pracovníkom Odboru riadenia úverového rizika a schválené vrchným riaditeľom zodpovedným za riadenie rizík (Chief Risk Officer). ČSOB Skupina využíva aj modely vyvinuté KBC Skupinou 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 ČSOB Skupina reportuje podľa prístupu IRB.

37.2.2 Úvery pre firemných a SME klientov

Do kategórie firemných klientov ČSOB 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 KBC Skupiny. Klientmi tohto segmentu sú aj individuálne dohodnuté municipality, najmä najväčšie z krajských miest.

Do kategórie SME klientov ČSOB 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.

The IRB approach also includes the development of score-models for retail portfolios within ČSOB Group, 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 and other risk parameters for the whole pool. Score-models are used in the application process so that they influence the incoming population.

All models must follow the standards defined within the KBC Group, to be independently validated by a specialist appointed from the Credit Risk Management Department and must be approved by Chief Risk Officer. ČSOB Group 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 ČSOB Group prior approval to use the IRB approach for the calculation of the own funds' requirement for credit risk. ČSOB Group has been reporting ČSOB Bank portfolio under the IRB approach since 31 March 2014.

37.2.2 Corporate and SME customers

ČSOB 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, ČSOB 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.

A 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 odporúčenie. 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 prispôbiť schvaľovací proces podľa veľkosti tohto rizika. Takto môže ČSOB Skupina na základe modelov upravovať schvaľovacie kompetencie, používať zjednodušený postup schvaľovania pre prípady s nižším rizikom, prispôbovať 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.

37.2.3 Retailové úvery a úvery pre MicroSME

Do kategórie MicroSME klientov ČSOB 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).

A 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),

A 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, ČSOB Group 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.

37.2.3 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).

A Credit acceptance process

The retail acceptance process is based on several 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

z ktorých získava doplnujúce informácie o rizikovosti klienta. Skóringové modely sú založené na sociálno-demografických i behaviorálnych údajoch. Pre existujúcich retailových klientov ČSOB Skupina ponúka predschválené úvery, ktorých ponuka je daná aj na základe výstupu z behaviorálnych skóringových modelov.

B 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 ČSOB Skupiny v oblasti retailových portfólií.

37.2.4 Deriváty

Úverové riziko vznikajúce z derivátových nástrojov je vzhľadom na existujúce pravidlá a procesy v ČSOB Skupine obmedzované a vo všeobecnosti nevýznamné v porovnaní s inými úverovými rizikami.

37.2.5 Pohľadávky spojené s úverovým rizikom

ČSOB Skupina 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 ČSOB Skupine riziko podobné riziku z úverov a je zmiernované v rámci tých istých procesov, kontrol a postupov.

Nasledujúca tabuľka ukazuje maximálne expozície úverového rizika pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy. Najvyššie expozície sú zobrazené bez zohľadnenia zabezpečení alebo iných nástrojov zmiernenia úverového rizika.

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.

B Portfolio risk management

Several 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.

37.2.4 Derivative financial instruments

Credit risk arising from derivative financial instruments is limited under ČSOB Group's existing rules and processes and in general insignificant when compared to other instruments with credit risks.

37.2.5 Credit risk-related receivables

ČSOB Group grants its customers guarantees that may result in a requirement for ČSOB Group to make payments on their behalf. Such payments are collected from customers on the terms of a letter of credit. They expose ČSOB Group 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 considering any collateral and other credit risk mitigation tools.

(tis. EUR)	31.12.2019	31.12.2018
(EUR '000)	31 Dec 2019	31 Dec 2018
Povinné minimálne rezervy a účty bánk splatné na požiadanie (pozn. č. 3) / Mandatory minimum reserves and other demand deposits with banks (note 3)	140 997	53 978
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (note 4)	32 272	133 740
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	850	-
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok, okrem akcií (pozn. č. 5) / Financial assets at fair value through other comprehensive income, excluding shares (note 5)	151 973	175 978
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 6) / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (note 6)	48 938	36 516
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 7)	7 512 511	7 115 588
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / Debt securities at amortised cost (note 8)	1 698 702	1 820 495
Ostatné finančné aktíva (pozn. č. 13) / Other financial assets (note 13)	26 233	19 031
Spolu / Total	9 612 476	9 355 326
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov (pozn. č. 22.1) / Credit facilities issued but not drawn (note 22.1)	1 377 765	1 424 514
Vydané záruky (pozn. č. 22.1) / Financial guarantees given (note 22.1)	214 052	227 563
Vydané akreditívy (pozn. č. 22.1) / Letters of credit given (note 22.1)	5 524	14 643
Spolu / Total	1 597 341	1 666 720
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	11 209 817	11 022 046

Finančné aktíva sú uvedené v hodnote predstavujúcej súčasnú expozíciu úverového rizika, ale nie maximálnu expozíciu, ktorá môže nastať v budúcnosti zmenou hodnoty daného nástroja.

K 31. decembru 2019 bola maximálna expozícia úverového rizika z finančných aktív nepodliehajúcim výpočtu ECL vo výške 82 624 tis. EUR (31.12.2018: 29 051 tis. EUR) a maximálna expozícia úverového rizika z finančných aktív podliehajúcim výpočtu ECL s nulovou ECL vo výške 1 103 tis. EUR (31.12.2018: 52 591 tis. EUR).

37.2.6 Maximálna angažovanosť voči kreditnému riziku

Maximálnu angažovanosť finančných aktív voči kreditnému riziku predstavuje ich čistá účtovná hodnota. Maximálna úverová angažovanosť podsúvahových záväzkov (napr. poskytnuté nevyčerpané limity úverov, vydané finančné záruky a vydané akreditívy) pozostáva z maximálnej hodnoty, ktorú by ČSOB Skupina musela zaplatiť, v prípade požiadavky na vyrovnanie podsúvahových záväzkov, ktorá je tiež rovná účtovnej hodnote.

The financial assets described above represent the current credit risk exposure, but not the maximum risk exposure that could arise in the future because of changes in values of the assets.

As at 31 December 2019, the maximum exposure to credit risk relating to financial instruments not subject to impairment was of EUR 82,624 thousand (31 December 2018: EUR 29,051 thousand) and the maximum exposure to credit risk relating to financial instruments subject to impairment with null ECL was of EUR 1,103 thousand (31 December 2018: EUR 52,591 thousand).

37.2.6 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. credit facilities issued but not drawn, financial guarantees given) is represented by the maximum amount ČSOB Group must pay if the commitment is called in, which is also equal to their carrying amount.

37.2.7 Riziko koncentrácie z pohľadu úverového rizika

Riziko koncentrácie je sledované na úrovni klientov/proti-strán, geografických regiónov a hospodárskych odvetví, a to z kvalitatívneho aj kvantitatívneho hľadiska.

Najvyššia expozícia voči klientovi v štátnej správe k 31. decembru 2019 bola vo výške 1 547 710 tis. EUR (31.12.2018: 1 739 206 tis. EUR)) a voči klientovi zo súkromnej sféry 121 026 tis. EUR (31.12.2018: 120 839 tis. EUR) bez zohľadnenia zabezpečení pohľadávky či iného nástroja na zmiernenie rizika a 72 526 tis. EUR (31.12.2018: 57 839 tis. EUR) po ich zohľadnení.

Finančné aktíva a podsúvahové položky s úverovým rizikom ČSOB Skupiny bez zohľadnenia zabezpečení a iných nástrojov na zmiernenie úverového rizika možno rozdeliť do týchto geografických regiónov.

37.2.7 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 2019 was EUR 1,547,710 thousand (31 December 2018: EUR 1,739,206 thousand) and to a non-governmental counterparty EUR 121,026 thousand (31 December 2018: EUR 120,839 thousand) before taking collateral or other credit enhancements into account and EUR 72,526 thousand (31 December 2018: EUR 57,839 thousand) after taking them into account.

ČSOB 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)	31.12.2019	31.12.2018
(EUR '000)	31 Dec 2019	31 Dec 2018
Slovenská republika / Slovak Republic	10 706 750	10 524 392
Belgicko / Belgium	85 211	28 418
Česká republika / Czech Republic	85 325	169 592
Veľká Británia / Great Britain	114 587	104 953
Maďarsko / Hungary	49 545	50 052
Holandsko / Netherlands	36 807	36 438
Švajčiarsko / Switzerland	62 791	31 324
Rakúsko / Austria	29 760	23 735
Zvyšok sveta / Other	39 041	53 142
Spolu / Total	11 209 817	11 022 046

37.2.8 Úverové riziko rozdelené podľa jednotlivých kategórií

Kvalita finančných aktív ČSOB Skupiny z pohľadu úverového rizika je riadená prostredníctvom interných ratingov.

Základnými ukazovateľmi pri posudzovaní znehodnotenia úverov je skutočnosť, či je niektorá zo splátok istiny, poplatkov 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. Táto skutočnosť je v súlade so štandardom IFRS 9 zohľadnená v kategorizácii pohľadávok do troch stageov. ČSOB Skupina posudzuje znehodnotenie pohľadávok dvomi spôsobmi: tvorbou opravných položiek týkajúcich sa jednotlivých pohľadáv

37.2.8 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 main considerations for loan impairment assessment include whether any payments of principal, fees 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. In accordance with the Standard IFRS 9 these considerations are covered within the classification of loans and receivables into 3 Stages. ČSOB Group addresses im-

vok (na tzv. individuálnom základe) a tvorbou opravných položiek na portfóliovom základe.

A Opravné položky tvorené na individuálnom základe

ČSOB Skupina 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, vymožitelná 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) a v prípadoch výskytu mimoriadnych alebo nepredvídateľných udalostí ktoré si vyžadujú venovať riziku znehodnotenia zvýšenú pozornosť.

B 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, makroekonomická situácia v súčasnosti aj jej vývoj do budúcnosti. Opravné položky k pohládkam a úverom sú kontrolované útvarmi riadenia úverového rizika, aby bol zabezpečený súlad s postupmi a pravidlami používanými v ČSOB Skupine.

V prípade očakávaného plnenia z finančných záruk a akreditívov sa výška straty určuje obdobným spôsobom ako opravné položky k úverom a pohládkam.

pairment assessment in two areas; individually assessed allowances and collectively assessed allowances.

A Individually assessed allowances

ČSOB Group 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 ČSOB Group's management), unless extraordinary or unforeseen circumstances require more careful attention.

B 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 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, current macroeconomic situation and its future trend. The impairment allowance is reviewed by the credit management departments to ensure its alignment with ČSOB 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.

Nasledujúce tabuľky ukazujú hrubú účtovnú hodnotu pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy z pohľadu kreditnej kvality, ktoré sú v stage 1 k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania ako je definovaný v pozn. č. 37.2.1.

Table below shows gross carrying amount of asset classes in Stage 1 by credit rating as at 31 December 2019 and as at 31 December 2018. Each credit rating is linked to given interval of probability of default as defined in note 37.2.1.

31.12.2019 (tis. EUR)	Rating				Spolu
	1 - 3	4 - 7	8 - 9	Nezaradené *	
31 Dec 2019 (EUR '000)	Rating				Total
	1 - 3	4 - 7	8 - 9	Undefined *	
Povinné minimálne rezervy a účty bánk splatné na požiadanie v amortizovanej hodnote (pozn. č. 3) / <i>Mandatory minimum reserves and other demand deposits with banks at amortised cost (note 3)</i>	60 258	39	-	80 700	140 997
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 4) / <i>Financial assets at fair value through profit or loss (note 4)</i>	21 896	10 376	-	-	32 272
<i>Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives</i>	21 896	10 376	-	-	32 272
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / <i>Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss</i>	850	-	-	-	850
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok, okrem akcií (pozn. č. 5) / <i>Financial assets at fair value through other comprehensive income, (excluding shares) (note 5)</i>	152 002	-	-	-	152 002
<i>Štátne dlhové cenné papiere / Government bonds</i>	90 587	-	-	-	90 587
<i>Dlhopisy bánk / Bank bonds</i>	61 415	-	-	-	61 415
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 6) / <i>Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (note 6)</i>	33 327	15 618	-	-	48 945
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / <i>Loans and receivables from customers at amortised cost (note 7)</i>	2 879 043	3 515 803	293 935	136 447	6 825 228
Verejná správa / <i>Public administration</i>	167 277	494	260	2 170	170 201
Corporate / <i>Corporate</i>	612 422	1 367 276	70 163	16 105	2 065 966
Retail / <i>Retail</i>	2 099 344	2 148 033	223 512	118 172	4 589 061
<i>Hypotekárne úvery / Mortgage loans</i>	1 994 225	1 442 372	12 167	-	3 448 764
<i>Spotrebné úvery / Consumer loans</i>	67 773	151 188	16 329	3	235 293
<i>Kreditné karty / Credit cards</i>	8 301	8 405	832	-	17 538
<i>Kontokorentné úvery / Overdrafts</i>	2 951	6 407	980	61	10 399
<i>MicroSME / MicroSME</i>	25 038	173 610	37 797	24	236 469
<i>ČSOB stav. sporiteľňa / ČSOB stav. sporiteľňa</i>	-	-	-	118 084	118 084
<i>ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group</i>	1 056	366 051	155 407	-	522 514
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / <i>Debt securities at amortised cost (note 8)</i>	1 623 285	44 071	-	-	1 667 356
<i>Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities</i>	1 457 145	-	-	-	1 457 145
<i>Dlhopisy bánk / Bank bonds</i>	128 499	-	-	-	128 499
<i>Ostatné dlhopisy / Other bonds</i>	37 641	44 071	-	-	81 712
Zabezpečovacie deriváty (pozn. č. 13) / <i>Hedging derivatives (note 13)</i>	2 412	-	-	-	2 412
Spolu / Total	4 773 073	3 585 907	293 935	217 147	8 870 062
Podsúvahové záväzky / <i>Off-balance sheet liabilities</i>	588 841	809 226	8 026	4 599	1 410 692
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	5 361 914	4 395 133	301 961	221 746	10 280 754

* bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu

* the rating or rating model is not assigned

31.12.2018 (tis. EUR)	Rating				Spolu
	1 - 3	4 - 7	8 - 9	Nezaradené *	
31 Dec 2018 (EUR '000)	Rating				Total
	1 - 3	4 - 7	8 - 9	Undefined *	
Povinné minimálne rezervy a účty bánk splatné na požiadanie v amortizovanej hodnote (pozn. č. 3) / <i>Mandatory minimum reserves and other demand deposits with banks at amortised cost (note 3)</i>	26 037	21	-	27 920	53 978
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 4) / <i>Financial assets at fair value through profit or loss (note 4)</i>	130 274	3 414	-	52	133 740
<i>Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives</i>	5 328	1 913	-	52	7 293
<i>Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities</i>	107 586	-	-	-	107 586
<i>Dlhopisy bánk / Bank bonds</i>	13 764	-	-	-	13 764
<i>Ostatné dlhopisy / Other bonds</i>	3 596	1 501	-	-	5 097
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok, okrem akcií (pozn. č. 5) / <i>Financial assets at fair value through other comprehensive income, (excluding shares) (note 5)</i>	176 004	-	-	-	176 004
<i>Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities</i>	126 226	-	-	-	126 226
<i>Dlhopisy bánk / Bank bonds</i>	49 778	-	-	-	49 778
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 6) / <i>Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (note 6)</i>	22 340	14 186	-	-	36 526
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / <i>Loans and receivables from customers at amortised cost (note 7)</i>	2 463 181	3 561 284	245 884	142 348	6 412 697
<i>Verejná správa / Public administration</i>	170 770	392	208	1 639	173 009
<i>Corporate / Corporate</i>	531 819	1 442 951	61 633	13 301	2 049 704
<i>Retail / Retail</i>	1 760 592	2 117 941	184 043	127 408	4 189 984
<i>Hypotekárne úvery / Mortgage loans</i>	1 655 001	1 449 556	7 866	-	3 112 423
<i>Spotrebné úvery / Consumer loans</i>	76 847	151 305	5 804	-	233 956
<i>Kreditné karty / Credit cards</i>	6 448	8 183	321	-	14 952
<i>Kontokorentné úvery / Overdrafts</i>	2 478	7 664	647	49	10 838
<i>MicroSME / MicroSME</i>	15 379	168 746	23 242	16	207 383
<i>ČSOB stav. sporiteľňa / ČSOB stav. sporiteľňa</i>	-	-	-	127 343	127 343
<i>ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group</i>	4 439	332 487	146 163	-	483 089
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / <i>Debt securities at amortised cost (note 8)</i>	1 740 283	80 557	-	-	1 820 840
<i>Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities</i>	1 578 282	-	-	-	1 578 282
<i>Dlhopisy bánk / Bank bonds</i>	123 804	-	-	-	123 804
<i>Ostatné dlhopisy / Other bonds</i>	38 197	80 557	-	-	118 754
<i>Zabezpečovacie deriváty (pozn. č. 13) / Hedging derivatives (note 13)</i>	35	-	-	-	35
Spolu / Total	4 558 154	3 659 462	245 884	170 320	8 633 820
Podsúvahové záväzky / <i>Off-balance sheet liabilities</i>	696 423	742 882	13 509	6 420	1 459 234
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	5 254 577	4 402 344	259 393	176 740	10 093 054

* bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu

* the rating or rating model is not assigned

Nasledujúce tabuľky ukazujú hrubú účtovnú hodnotu pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy z pohľadu kreditnej kvality, ktoré sú v stage 2 k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania ako je definovaný v pozn. č. 37.2.1.

Tables below show gross carrying amount of asset classes in Stage 2 by credit rating as at 31 December 2019 and as at 31 December 2018. Each credit rating is linked to given

31.12.2019 (tis. EUR)	Rating				Spolu
	1 - 3	4 - 7	8 - 9	Nezaradené *	
31 Dec 2019 (EUR '000)	Rating				Total
	1 - 3	4 - 7	8 - 9	Undefined *	
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 7)	23 420	335 608	304 458	23 500	686 986
Verejná správa / Public administration	-	58	15	-	73
Corporate / Corporate	4 300	209 856	91 709	10 607	316 472
Retail / Retail	19 120	125 694	212 734	12 893	370 441
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	17 983	65 326	101 310	-	184 619
Spotrebné úvery / Consumer loans	33	14 518	20 233	-	34 784
Kreditné karty / Credit cards	6	4 092	4 088	-	8 186
Kontokorentné úvery / Overdrafts	216	4 692	5 662	-	10 570
MicroSME / MicroSME	-	32 649	50 286	702	83 637
ČSOB stav. sporiteľňa / ČSOB stav. sporiteľňa	-	-	-	12 191	12 191
ČSOB Leasing Group / ČSOB Leasing Group	882	4 417	31 155	-	36 454
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / Debt securities at amortised cost (note 8)	-	33 404	-	-	33 404
Spolu / Total	23 420	369 012	304 458	23 500	720 390
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	8 919	153 951	23 345	2 543	188 758
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	32 339	522 963	327 803	26 043	909 148

* bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu

* the rating or rating model is not assigned

31.12.2018 (tis. EUR)	Rating				Spolu
	1 - 3	4 - 7	8 - 9	Nezaradené *	
31 Dec 2018 (EUR '000)	Rating				Total
	1 - 3	4 - 7	8 - 9	Undefined *	
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 7)	65 925	367 126	246 417	26 808	706 276
Verejná správa / Public administration	-	146	17	9	172
Corporate / Corporate	27 865	207 349	59 199	9 870	304 283
Retail / Retail	38 060	159 631	187 201	16 929	401 821
<i>Hypotekárne úvery / Mortgage loans</i>	<i>30 366</i>	<i>96 054</i>	<i>72 873</i>	-	<i>199 293</i>
<i>Spotrebné úvery / Consumer loans</i>	<i>1</i>	<i>15 649</i>	<i>16 714</i>	-	<i>32 364</i>
<i>Kreditné karty / Credit cards</i>	<i>886</i>	<i>4 417</i>	<i>3 188</i>	-	<i>8 491</i>
<i>Kontokorentné úvery / Overdrafts</i>	<i>667</i>	<i>6 271</i>	<i>5 170</i>	-	<i>12 108</i>
<i>MicroSME / MicroSME</i>	<i>6 140</i>	<i>25 784</i>	<i>54 580</i>	<i>561</i>	<i>87 065</i>
<i>ČSOB stav. sporiteľňa / ČSOB stav. sporiteľňa</i>	-	-	-	<i>16 368</i>	<i>16 368</i>
<i>ČSOB Leasing Group / ČSOB Leasing Group</i>	-	<i>11 456</i>	<i>34 676</i>	-	<i>46 132</i>
Spolu / Total	65 925	367 126	246 417	26 808	706 276
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	35 424	154 129	18 300	2 402	210 255
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	101 349	521 255	264 717	29 210	916 531

* bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu

* the rating or rating model is not assigned

Nasledujúca tabuľka ukazuje hrubú účtovnú hodnotu pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy z pohľadu kreditnej kvality, ktoré sú v stage 3. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania ako je definovaný v pozn. č. 37.2.1.

Table below shows gross carrying amount of asset classes in Stage 3 by credit rating. Each credit rating is linked to given interval of probability of default as defined in note 37.2.1.

(tis. EUR)	Rating 10 - 12	
	31.12.2019	31.12.2018
(EUR '000)	Rating 10 - 12	
	31 Dec 2019	31 Dec 2018
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 6) / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (note 6)	92	92
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 7)	138 314	151 199
Verejná správa / Public administration	74	102
Corporate / Corporate	67 836	69 041
Retail / Retail	70 404	82 056
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	21 089	26 013
Spotrebné úvery / Consumer loans	7 777	10 034
Kreditné karty / Credit cards	987	1 216
Kontokorentné úvery / Overdrafts	1 470	1 848
MicroSME / MicroSME	20 834	24 285
ČSOB stav. sporiteľňa / ČSOB stav. sporiteľňa	9 730	9 867
ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group	8 517	8 793
Spolu / Total	138 406	151 291
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	294	1 253
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	138 700	152 544

Nasledujúca tabuľka ukazuje hrubú účtovnú hodnotu pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy z pohľadu kreditnej kvality, ktoré sú charakterizované ako POCI. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania ako je definovaný v pozn. č. 37.2.1.

Table below shows gross carrying amount of asset classes classified as POCI by credit rating. Each credit rating is linked to given interval of probability of default as defined in note 37.2.1.

(tis. EUR)	Rating 10 - 12	
	31.12.2019	31.12.2018
(EUR '000)	Rating 10 - 12	
	31 Dec 2019	31 Dec 2018
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 7)	3 561	5 447
Corporate / Corporate	3 561	5 447
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	168	282
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	3 729	5 729

37.2.9 Zabezpečenia a iné nástroje na zmierňovanie kreditného rizika

V nasledujúcej tabuľke je uvedený finančný efekt kolaterálov a iných foriem znižovania kreditného rizika pre zlyhané finančné aktíva (stage 3 a POCI) k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018. Finančný dopad predstavuje efekt na zníženie angažovanosti voči kreditnému riziku uvedením nižšej hodnoty z reálnej hodnoty kolaterálu a účtovnej hodnoty aktíva.

37.2.9 Collateral and other credit enhancements

The tables below provide the financial effect of collaterals and of other credit enhancements for credit impaired financial assets (Stage 3 and POCI) as at 31 December 2019 and 31 December 2018. 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) (EUR '000)	Nehnutelnosti Real estate	Peňažné prostriedky Cash and cash equivalents	Iné Other	31.12.2019 31 Dec 2019
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	31 856	934	11 204	43 994
Verejná správa / Public administration	-	-	2	2
Corporate / Corporate	6 621	594	8 127	15 342
Retail / Retail	25 235	340	3 075	28 650
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	17 917	-	-	17 917
MicroSME / MicroSME	1 051	-	-	1 051
ČSOB stav. sporiteľňa / ČSOB stav. sporiteľňa	6 267	340	-	6 607
ČSOB Leasing Group / ČSOB Leasing Group	-	-	3 075	3 075
Spolu / Total	31 856	934	11 204	43 994

(tis. EUR) (EUR '000)	Nehnutelnosti Real estate	Peňažné prostriedky Cash and cash equivalents	Iné Other	31.12.2018 31 Dec 2018
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	30 645	448	8 072	39 165
Verejná správa / Public administration	-	-	8	8
Corporate / Corporate	7 741	24	5 455	13 220
Retail / Retail	22 904	424	2 609	25 937
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	18 082	-	-	18 082
MicroSME / MicroSME	937	37	-	974
ČSOB stav. sporiteľňa / ČSOB stav. sporiteľňa	3 653	387	-	4 040
ČSOB Leasing Group / ČSOB Leasing Group	232	-	2 609	2 841
Spolu / Total	30 645	448	8 072	39 165

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 ČSOB Skupiny.

ČSOB Skupina prijala záruky od svojej materskej spoločnosti a iných dcérskych spoločností v KBC Skupine na zmiernenie úverového rizika pre iné dcérske spoločnosti ČSOB Skupiny a pre tretie strany (pozn. č. 33).

ČSOB Skupina monitoruje trhovú hodnotu zabezpečení a požaduje úpravu zabezpečenia podľa zmluvných podmienok.

A Realizácia kolaterálu

ČSOB Skupina 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.

The amount and types of collateral required depend on an assessment of the credit risk of the counterparty. ČSOB Group has internal guidelines in place to assess the separate types of collateral and determine the valuation parameters to be employed.

ČSOB Group accepted guarantees from its parent company and other subsidiaries within the KBC Group for credit risk mitigation of other subsidiaries of ČSOB Group and for third parties (note 33).

ČSOB Group monitors the market value of collateral and requires additional collateral based on contractual conditions.

A Collateral realization

ČSOB Group 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.

a) 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. V prípade, že klient je ochotný spolupracovať pri riešení tohto problému, ČSOB Skupina obyčajne navrhne odpredaj nehnuteľnosti za podmienok, ktoré sama stanoví (cena, právne podmienky, atď.).

V opačnom prípade ČSOB Skupina uzavrie zmluvy s externými aukčnými spoločnosťami. Aukčná spoločnosť potom uskutoční aukciu, po ktorej ČSOB Skupina obdrží takto získané finančné prostriedky po odrátaní poplatkov a odmeny pre aukčnú spoločnosť. Táto suma sa následne použije na splatenie pohľadávky voči klientovi.

b) Realizácia kolaterálov v neretailovom segmente

V neretailovom segmente ČSOB Skupina 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, ale ČSOB Skupina sa snaží o ich odpredaj.

ČSOB Skupina držala k 31. decembru 2019 podržaný kolaterál v účtovnej hodnote 3 114 tis. EUR prezentovaný na riadku „Ostatné aktíva“ (31.12.2018: 2 752 tis. EUR).

37.2.10 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, ČSOB Skupina implementovala novú definíciu expozícií s odloženou splatnosťou. ČSOB Skupina prijala doplnujúce požiadavky ECB dokumentu ohľadne „Dodatku k všeobecným zásadám postupu bánk v prípade problémových úverov“, ktorý bol publikovaný v marci 2017.

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 nespĺnili vý-

a) 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 to be informed of the realization of the collateral by ČSOB Group. If the client is amenable to cooperation in resolving this problem, ČSOB Group usually proposes that the real estate be sold under conditions which it specifies (price, legal terms, etc.).

Otherwise, ČSOB Group enters into contracts with external auction companies. An auction company holds an auction after which ČSOB 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.

b) Collateral realization in the NON-RETAIL segment

In the non-retail segment, ČSOB Group 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 ČSOB Group's assets but ČSOB Group pursues their sale.

As at 31 December 2019, ČSOB Group held collaterals possessed as assets in the carrying amount of EUR 3,114 thousand presented under "Other assets" (31 December 2018: EUR 2,752 thousand).

37.2.10 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, ČSOB Group implemented a new definition of forbearance loans. Lately, ČSOB Group had incorporated the extra requirements from the ECB-document re "Guidance to banks on non-performing loans (NPL)", published in March 2017.

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

stupné podmienky sú považované za expozície s odloženou splatnosťou (predtým nazývané „núdzovo reštrukturalizované úvery“).

ČSOB Skupina od roku 2011 považuje núdzovo reštrukturalizované úvery za zlyhané a priraduje im príslušné PD ratingy. Tento prístup si vyžiadala lokálny regulátor (NBS) a zaručuje konzervatívny prístup k expozíciám so zhoršenou kreditnou kvalitou (odloženou splatnosťou). Napriek konzervatívne priradeniu 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.

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza čistá účtovná hodnota expozícií s odloženou splatnosťou v úverovom portfóliu k 31. decembru 2019.

not met are considered to be forbore (formerly known as “distressed restructured credits”).

ČSOB 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 forbore (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 defaulted and non-performing and the 36-month period is re-set.

As at 31 December 2019, the net carrying amount of forbore exposures included in the credit portfolio is presented in the following table.

(tis. EUR)	Hrubá účtovná hodnota			Opravné položky			Čistá účtovná hodnota		
	Bezproblémové expozície	Problémové expozície	Spolu	Bezproblémové expozície	Problémové expozície	Spolu	Bezproblémové expozície	Problémové expozície	Spolu
	Gross carrying amount			Impairment loss			Net carrying amount		
(EUR '000)	Performing	Non-performing	Total	Performing	Non-performing	Total	Performing	Non-performing	Total
Verejná správa / Public administration	-	57	57	-	(56)	(56)	-	1	1
Corporate / Corporate	3 936	26 820	30 756	(90)	(19 358)	(19 448)	3 846	7 462	11 308
Retail / Retail	5 571	7 985	13 556	(102)	(2 015)	(2 117)	5 469	5 970	11 439
Spolu / Total	9 507	34 862	44 369	(192)	(21 429)	(21 621)	9 315	13 433	22 748

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza čistá účtovná hodnota expozícií s odloženou splatnosťou v úverovom portfóliu k 31. decembru 2018.

As at 31 December 2018, the net carrying amount of forborne exposures included in the credit portfolio is presented in the following table.

(tis. EUR) (EUR '000)	Hrubá účtovná hodnota			Opravné položky			Čistá účtovná hodnota		
	Bezproblémové expozície	Problémové expozície	Spolu	Bezproblémové expozície	Problémové expozície	Spolu	Bezproblémové expozície	Problémové expozície	Spolu
	Gross carrying amount			Impairment loss			Net carrying amount		
	Performing	Non-performing	Total	Performing	Non-performing	Total	Performing	Non-performing	Total
Verejná správa / Public administration	146	70	216	-	(70)	(70)	146	-	146
Corporate / Corporate	7 079	32 208	39 287	(242)	(23 677)	(23 919)	6 837	8 531	15 368
Retail / Retail	6 931	8 014	14 945	(201)	(2 490)	(2 691)	6 730	5 524	12 254
Spolu / Total	14 156	40 292	54 448	(443)	(26 237)	(26 680)	13 713	14 055	27 768

Pohybová tabuľka hrubej účtovnej hodnoty expozícií s odloženou splatnosťou k 31. decembru 2019.

A movement table of gross carrying amount on exposures with forbearance measures as at 31 December 2019 is presented in the following table.

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2019	Úvery spĺňajúce vstupné podmienky pre forborne	Úvery spĺňajúce výstupné podmienky pre forborne	Splátky	Odpisy	Ostatné	31.12.2019	
	1.1.2019	Loans which have become forborne	Loans which are no longer considered to be forborne	Repayments and recovery	Write-offs	Other	31 Dec 2019	
	Verejná správa / Public administration	216	-	(146)	(13)	-	-	57
	Corporate / Corporate	39 287	4 130	(7 771)	(4 602)	(614)	326	30 756
Retail / Retail	14 945	3 932	(4 149)	(879)	(317)	24	13 556	
Spolu / Total	54 448	8 062	(12 066)	(5 494)	(931)	350	44 369	

Pohybová tabuľka hrubej účtovnej hodnoty expozícií s odloženou splatnosťou k 31. decembru 2018.

A movement table of gross carrying amount on exposures with forbearance measures as at 31 December 2018 is presented in the following table.

(tis. EUR)		IFRS 9 FTA dopad	1.1.2018 *	Úvery spĺňajúce vstupné podmienky pre forborne	Úvery spĺňajúce výstupné podmienky pre forborne	Splátky	Odpisy	Ostatné	31.12.2018
(EUR '000)	1.1.2018	IFRS 9 FTA impact	1 Jan 2018 *	Loans which have become forborne	Loans which are no longer considered to be forborne	Repayments and recovery	Write-offs	Other	31 Dec 2018
Verejná správa / Public administration	321	10	331	-	(13)	(102)	-	-	216
Corporate / Corporate	42 275	1 211	43 486	5 705	(4 836)	(5 908)	(546)	1 386	39 287
Retail / Retail	19 976	634	20 610	3 377	(6 240)	(1 694)	(1 346)	238	14 945
Spolu / Total	62 572	1 855	64 427	9 082	(11 089)	(7 704)	(1 892)	1 624	54 448

* Po IFRS 9 FTA dopade

* After IFRS 9 FTA impact

Pohybová tabuľka opravných položiek expozícií s odloženou splatnosťou k 31. decembru 2019.

A movement table of impairment loss on exposures with forbearance measures as at 31 December 2019 is presented in the following table.

(tis. EUR)		1.1.2019	Úvery spĺňajúce vstupné podmienky pre forborne	Úvery spĺňajúce výstupné podmienky pre forborne	(Tvorba)/ rozpustenie pre forborne	Ostatné	31.12.2019
(EUR '000)	1.1.2019	Loans which have become forborne	Loans which are no longer considered to be forborne	(Creation)/ Release on forborne loans	Other	31 Dec 2019	
Verejná správa / Public administration	(70)	-	-	14	-	(56)	
Corporate / Corporate	(23 919)	(1 948)	1 441	4 444	534	(19 448)	
Retail / Retail	(2 691)	(398)	600	73	299	(2 117)	
Spolu / Total	(26 680)	(2 346)	2 041	4 531	833	(21 621)	

Pohybová tabuľka opravných položiek expozícií s odloženou splatnosťou k 31. decembru 2018.

A movement table of impairment loss on exposures with forbearance measures as at 31 December 2018 is presented in the following table.

(tis. EUR)				Úvery spĺňajúce vstupné podmienky pre forborne	Úvery spĺňajúce výstupné podmienky pre forborne	(Tvorba)/rozpustenie pre forborne	Ostatné	31.12.2018
	1.1.2018	IFRS 9 FTA dopad	1.1.2018 *					
(EUR '000)				Loans which are no longer considered to be forborne	Loans which have become forborne	(Creation)/Release on forborne loans	Other	31 Dec 2018
	1.1.2018	IFRS 9 FTA impact	1 Jan 2018 *					
Verejná správa / Public administration	(88)	(15)	(103)	-	28	5	-	(70)
Corporate / Corporate	(25 454)	(925)	(26 379)	(1 417)	1 188	1 348	1 341	(23 919)
Retail / Retail	(3 452)	(782)	(4 234)	(292)	205	(140)	1 770	(2 691)
Spolu / Total	(28 994)	(1 722)	(30 716)	(1 709)	1 421	1 213	3 111	(26 680)

* Po IFRS 9 FTA dopade

* After IFRS 9 FTA impact

37.3 Riziko likvidity a riadenia financovania

Riziko likvidity predstavuje riziko vyplývajúce z neschopnosti ČSOB Skupiny splniť svoje splatné záväzky včas a v plnej výške pri štandardnom a krízovom vývoji likvidity.

ČSOB Skupina obmedzuje riziko likvidity jednak nastavením vhodnej štruktúry súvahy s ohľadom na kvalitu a časovú splatnosť jednotlivých zložiek aktív a pasív, jednak stabilizovaním a vhodnou diverzifikáciou svojich finančných zdrojov. Za účelom udržania dostatočnej likvidity má ČSOB 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 ČSOB Skupinu významní z pohľadu likvidity, pravidelne preveruje mieru spoľahlivosti jednotlivých finančných zdrojov i dostupnosť prvotriednych kolaterálov na zabezpečenie dodatočného financovania.

Strednodobá a dlhodobá likvidita ČSOB Skupiny je sledovaná pomocou likvidných scenárov, krátkodobá likvidita je monitorovaná pomocou pomerových ukazovateľov likvidity. Kým základný scenár likvidity odráža ČSOB Skupinou očakávaný vývoj interných a externých podmienok súvisiacich s likviditou (teda predpokladá štandardný vývoj bilancie ČSOB Skupiny), stresový scenár zohľadňuje rôzne stresové faktory týkajúce sa nielen samotnej ČSOB Skupiny ale aj finančného

37.3 Liquidity risk and funding management

Liquidity risk is the risk that ČSOB Group will not, in effect, be able to meet its liabilities when they become due under standard and liquidity crisis developments.

ČSOB Group 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, ČSOB Group also has available secondary financial resources to maintain a sufficient liquidity level. ČSOB Group creates and maintains regular contacts with clients and other counterparties, important for ČSOB 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 ČSOB Group 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 ČSOB Group is expected), the stress scenario includes various stress factors related to ČSOB Group and the financial market. Short-term liquidity is in ČSOB Group monitored through liquidity ratios based on the actual balance sheet composition.

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 ČSOB Skupiny.

Okrem toho ČSOB Skupina meria a monitoruje ukazovatele krátkodobej aj dlhodobej likvidity definované v rámci Basel III – „Liquidity Coverage Ratio“ (LCR) a „Net Stable Funding Ratio“ (NSFR). ČSOB 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 (tzv. KPIs). ČSOB Skupina zároveň sleduje ukazovateľ zaťaženia aktív nedefinovaný v rámci metodických usmernení k hláseniam o zaťaženiach aktív.

Z pomerových ukazovateľov likvidity bol pre ČSOB Skupinu z hľadiska plnenia v roku 2019 najdôležitejší predovšetkým LCR, ktorý je definovaný v rámci Basel III v regulácii (EU) No 575/2013, ktorú dopĺňa delegovaný akt (EU) 2015/61. Predstavuje pomer súčtu vysoko likvidných aktív k súčtu čistých záporných peňažných tokov. Hodnota LCR nesmie klesnúť pod hodnotu 1,0. ČSOB Skupina počas roku 2019 a 2018 plnila stanovený limit s dostatočnou rezervou.

Okrem štandardného vývoja likvidity je ČSOB 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.

Nasledujúce tabuľky prezentujú štruktúru nederivátových finančných záväzkov (vrátane podmienených záväzkov) ČSOB Skupiny podľa najskoršej novej splatnosti. Tabuľky boli zostavené na základe nediskontovaných peňažných tokov finančných záväzkov. Tabuľky uvádzajú 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.

In addition, ČSOB Group 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”). ČSOB 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 (i.e. KPI's). ČSOB Group monitors also the Asset encumbered ratio in the context of international methodological guidelines to the Asset encumbrance reporting.

The most important liquidity ratio for ČSOB Group in 2019 from the perspective of fulfilment was LCR. This regulatory short-term liquidity indicator is defined by Basel III in Regulation (EU) No 575/2013, which is supplemented by Commission delegated Regulation (EU) 2015/61. 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. ČSOB Group met the specified minimum limit during the whole year 2019 and 2018 with a sufficient reserve.

In addition to standard liquidity trends, ČSOB Group has also prepared an emergency plan for liquidity management in the event of a liquidity crisis. 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 ČSOB Group's non-derivative financial liabilities (including contingent commitments) categorised based on the earliest period in which ČSOB Group can be 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) 31.12.2019	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 – 5 rokov	5 rokov a viac	Spolu
(EUR '000) 31 Dec 2019	Less than 1 month	1 - 3 month	3 - 12 month	1 – 5 years	5 years and more	Total
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (bez derivátov) / <i>Financial liabilities at fair value through profit or loss (excluding derivatives)</i>	41 766	2 009	2 865	3 690	-	50 330
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / <i>Amounts owed to financial institutions at amortised cost</i>	26 558	439 181	198 271	393 254	10 274	1 067 538
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / <i>Amounts owed to customers at amortised cost</i>	5 615 513	283 376	390 446	89 700	935	6 379 970
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / <i>Debt securities issued at amortised cost</i>	89	490	1 087 730	302 281	73 725	1 464 315
Podriadený dlh / <i>Subordinated debt</i>	-	285	856	4 567	90 355	96 063
Lízingový záväzok / <i>Lease liability</i>	876	489	3 796	19 675	14 297	39 133
Ostatné finančné záväzky (bez derivátov) / <i>Other financial liabilities (excluding derivatives)</i>	-	39 333	-	-	-	39 333
Finančné záväzky spolu / <i>Total financial liabilities</i>	5 684 802	765 163	1 683 964	813 167	189 586	9 136 682
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / <i>Credit facilities issued but not drawn</i>	1 379 830	-	-	-	-	1 379 830
Vydané finančné záruky / <i>Financial guarantees given</i>	214 544	-	-	-	-	214 544
Vydané akreditívy / <i>Letters of credit given</i>	5 538	-	-	-	-	5 538
Podmienené záväzky spolu / <i>Total contingent commitments</i>	1 599 912	-	-	-	-	1 599 912

(tis. EUR) 31.12.2018	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 – 5 rokov	5 rokov a viac	Spolu
(EUR '000) 31 Dec 2018	Less than 1 month	1 - 3 month	3 - 12 month	1 – 5 years	5 years and more	Total
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (bez derivátov) / <i>Financial liabilities at fair value through profit or loss (excluding derivatives)</i>	34 899	2 640	911	6 752	-	45 202
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / <i>Amounts owed to financial institutions at amortised cost</i>	58 504	219 864	334 986	370 526	53 917	1 037 797
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / <i>Amounts owed to customers at amortised cost</i>	5 212 349	489 278	555 394	18 091	2 524	6 277 636
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / <i>Debt securities issued at amortised cost</i>	1 284	10 402	943 936	384 007	76 275	1 415 904
Podriadený dlh / <i>Subordinated debt</i>	-	304	912	4 862	91 754	97 832
Ostatné finančné záväzky (bez derivátov) / <i>Other financial liabilities (excluding derivatives)</i>	-	37 599	-	-	-	37 599
Finančné záväzky spolu / <i>Total financial liabilities</i>	5 307 036	760 087	1 836 139	784 238	224 470	8 911 970
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / <i>Credit facilities issued but not drawn</i>	1 427 882	-	-	-	-	1 427 882
Vydané finančné záruky / <i>Financial guarantees given</i>	228 468	-	-	-	-	228 468
Vydané akreditívy / <i>Letters of credit given</i>	14 674	-	-	-	-	14 674
Podmienené záväzky spolu / <i>Total contingent commitments</i>	1 671 024	-	-	-	-	1 671 024

Nasledujúca tabuľka prezentuje štruktúru finančných aktív ČSOB Skupiny podľa očakávanej zostatkovej splatnosti k 31. decembru 2019.

The table below sets out the financial assets of ČSOB Group by expected remaining maturity as at 31 December 2019.

(tis. EUR)	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 – 5 rokov	5 rokov a viac	Nešpecifi- kované	Spolu
(EUR '000)	Less than 1 month	1 - 3 month	3 - 12 month	1 – 5 years	5 years and more	Undefined	Total
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	301 231	-	-	-	-	-	301 231
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	-	-	-	671	-	31 601	32 272
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	850	-	-	-	-	-	850
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	754	387	139 846	10 981	13 496	165 464
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	34 215	4 533	4 587	5 603	-	-	48 938
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	128 175	251 787	1 072 636	2 331 067	3 677 416	51 430	7 512 511
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	10 523	9 872	24 192	442 707	1 211 408	-	1 698 702
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	4	14 688	545	10 522	474	-	26 233
Finančné aktíva spolu / Total financial assets	474 998	281 634	1 102 347	2 930 416	4 900 279	96 527	9 786 201

Nasledujúca tabuľka prezentuje štruktúru finančných aktív ČSOB Skupiny podľa očakávanej zostatkovej splatnosti k 31. decembru 2018.

The table below sets out the financial assets of ČSOB Group by expected remaining maturity as at 31 December 2018.

(tis. EUR)	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 – 5 rokov	5 rokov a viac	Nešpecifikované	Spolu
(EUR '000)	Less than 1 month	1 - 3 month	3 - 12 month	1 – 5 years	5 years and more	Undefined	Total
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	240 235	-	-	-	-	-	240 235
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	6	955	4 274	14 070	107 141	7 294	133 740
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	257	7 594	45 505	95 397	27 224	8 601	184 578
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	26 859	(3 862)	5 189	7 928	402	-	36 516
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	150 104	235 527	1 088 974	2 111 700	3 479 033	50 250	7 115 588
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	9 777	5 070	157 816	371 519	1 276 313	-	1 820 495
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	104	14 401	175	4 263	88	-	19 031
Finančné aktíva spolu / Total financial assets	427 238	264 315	1 301 758	2 600 614	4 890 113	66 145	9 550 183

37.4 Trhové riziko

Trhové riziko finančných nástrojov umiestnených v portfóliách ČSOB 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.

ČSOB Skupina klasifikuje svoje expozície voči trhovému riziku do obchodných portfólií (obchodná kniha) a neobchodných portfólií (banková kniha).

V priebehu roku 2019, ČSOB Skupina implementovala Global Trading projekt, ktorý bol zameraný na transfer trhového (úrokového a menového) rizika z lokálnych obchodných kníh do KBC obchodnej knihy dedikovanej ČSOB SK. V jeho dôsledku sa meranie rizika obchodnej knihy zmenilo na monitoring úrokovej a menovej rizikovej neutrality.

V roku 2018 je meranie a riadenie trhového rizika obchodných portfólií založené najmä na štandardne používanej miere Value-at-Risk (VaR), ktorá zohľadňuje vzájomnú závislosť medzi jednotlivými rizikovými premennými. Popri VaR metóde

37.4 Market risk

Market risk for financial instruments in ČSOB 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.

ČSOB Group classifies exposures to market risk into either its trading (trading book) or non-trading portfolios (banking book).

During the year 2019, ČSOB Group implemented Global Trading project in the Trading book of ČSOB Bank focused on transfer of market (interest and FX) risk from local trading books into KBC trading book dedicated to ČSOB Bank. As a result, the measurement of the Trading book risk has transformed into an interest rate and FX risk neutrality monitoring.

In 2018, 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

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“.

37.4.1 Trhové riziko – obchodná kniha

A Účinné k 31.12.2019

Maximálnu možnú akceptovateľnú mieru rizika (v zmysle neutrality trhového rizika) stanovuje predstavenstvo ČSOB Skupiny pomocou limitov na BPV a veľkosti otvorených menových pozícií. Analýza BPV citlivosti slúži na potvrdenie predpokladov o tejto neutralite. Prehľad plnenia týchto predpokladov je súčasťou denného reportu zasielaného vrcholovému manažmentu ČSOB Skupiny.

ČSOB Skupina neeviduje otvorené pozície v akciových cenových papieroch. Na pozície v úrokových a menových opciách sú stanovené postupy prikazujúce uzatváranie tohto typu obchodov back-to-back metódou, a teda neumožňujú otvorenie žiadnych pozícií.

Prehľad rizikovej neutrality v obchodnej knihe:

Typ trhového rizika Type of market risk	Neutralita Neutrality
Úrokové riziko / Interest rate risk	Áno / Yes
Riziko výmenných kurzov / FX risk	Áno / Yes

Systém riadenia rizík obchodnej knihy v ČSOB Skupine obsahuje okrem sústavy BPV limitov a limitov otvorenej devízovej pozície aj limity back-to-back obchodovania, objemové limity, limity mimotržových cien, limity na neprimerane vysoké marže a zisky, Professional limity (PRF) spojené s úverovým rizikom.

B Účinné k 31.12.2018

Maximálnu možnú akceptovateľnú mieru rizika stanovuje predstavenstvo ČSOB Skupiny pomocou VaR a BPV limitov. ČSOB Skupinou používaná VaR metóda slúži na odhad trhového rizika obsiahnutého vo finančných nástrojoch evidovaných v portfóliách ČSOB Skupiny a na určenie potenciálnej finančnej straty vyplývajúcej z nepriaznivého pohybu trhových premenných.

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.

37.4.1 Market risk – Trading Book

A Effective as at 31 December 2019

ČSOB Group's Board of Directors defines the maximum acceptable level of risk (meaning the market risk neutrality) by using BPV limits and open FX position limits. ČSOB Group applies the BPV sensitivity analysis to prove the assumptions on the risk neutrality hold. An overview on fulfilment of these assumptions is a part of a daily report sent to ČSOB Group's senior management.

ČSOB Group has no open position in equity instruments. A process set for positions in interest rate and FX options instructs hedging this type of positions via the back-to-back method and thus not allowing any opened position.

Overview of trading book market risk neutrality:

Risk management of the Trading Book includes, besides the BPV limits and limits for open FX position, limits for back-to-back trading, volume limits, limits for unquoted prices, limits for inadequate high margins and profits, Professional limits (“PRF”) linked to credit risk.

B Effective as at 31 December 2018

ČSOB Group's Board of Directors defines the maximum acceptable level of risk by using VaR and BPV limits. ČSOB Group applies a VaR method to estimate the market risk in the financial instruments recorded in ČSOB Group's portfolios and to determine the potential economic loss resulting from unfavourable movements in market variables.

Riziková miera VaR obchodného portfólia vzhľadom k jeho súčasnej hodnote je definovaná ako maximálna očakávaná strata voči ktorej môže byť ČSOB 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 ČSOB 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 „back-testov“ uskutočňovaných s dennou periodicitou.

Prehľad aktuálnych hodnôt VaR spolu s čerpaním platných limitov je súčasťou denného reportu zasielaného vrcholovému manažmentu ČSOB Skupiny.

Popri štandardnom výpočte hodnoty VaR ČSOB 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 ČSOB Skupina drží pozície. Množina preddefinovaných scenárov pozostáva ako zo skutočných historických trhových šokov tak i z umelo navrhnutých testov.

ČSOB 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 risk rate of the VaR business portfolio in terms of its present value has been defined as the maximum potential loss to which ČSOB 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, ČSOB 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 10 working-day horizon. The adequacy and accuracy of the internal model is regularly evaluated using the results of back-tests performed daily.

An overview of actual VaR along with drawing up predefined limits forms part of a daily report to ČSOB Group's senior management.

In addition to the standard VaR calculations, ČSOB 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 ČSOB Group. The set of predefined scenarios includes actual historical market shocks as well as artificially designed tests.

ČSOB 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 2018 je nasledovný.

VaR summary as at 31 December 2018 is as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Úrokový Interest rate	Menový FX	Efekt korelácie Effect of correlation	Global VaR celkom Global VaR total
31.12.2018 / 31 Dec 2018	339	133	(85)	387
Priemer / Average	232	163	(101)	294
Max / Max	428	373	-	469
Min / Min	74	56	-	101

Prehľad citlivosti na zmenu úrokových sadzieb (10 BPV) v obchodnej knihe k 31 decembru 2018.

Interest rate sensitivity overview (10 BPV) for trading book as at 31 December 2018 is as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Nárast v bázických bodoch Increase in basis point	Citlivosť výkazu ziskov a strát Profit or Loss Sensitivity
EUR	+10	(127)
CZK	+10	9

Systém riadenia rizík obchodnej knihy v ČSOB 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 mimotržových cien, limity pre vykonávanie obchodov bez fyzickej dodávky, limity na neprímerane vysoké marže a zisky, Professional limity (PRF) spojené s úverovým rizikom.

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.

37.4.2 Trhové riziko – banková kniha

37.4.2 Market risk – Banking Book

A Úrokové riziko

A Interest rate risk

Úrokové riziko finančných nástrojov umiestnených v bankovej knihe je definované ako zmena budúcich peňažných tokov týchto finančných nástrojov alebo ich samotnej trhovej hodnoty zapríčinené 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 týždennnej báze a vykonávanie zabezpečovacích finančných transakcií (hedging) zabezpečuje uzavretie prípadných otvorených menových pozícií.

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.

V nasledujúcich tabuľkách je zobrazená citlivosť pozícií ČSOB Skupiny voči možným zmenám úrokových sadzieb za inak nezmenených podmienok.

The sensitivity of ČSOB Group's positions to the interest rate changes (with other factors remained unchanged) is described in the tables below.

Citlivosť čistého úrokového výnosu je výsledkom dopadu predpokladaných zmien úrokových sadzieb na čistý úrokový výnos z neobchodných finančných aktív a pasív. Citlivosť konsolidovaného 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 v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok. Analýza jednotlivých citlivosťí je založená na predpoklade paralelného posunu výnosových kriviek.

B 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. ČSOB Skupina preto vytvorila predpoklady správania takýchto produktov na základe hĺbkovej analýzy historických údajov (analýza je prehodnocovaná raz ročne). ČSOB Skupina upravuje parametre správania pri produktoch bežné a sporiace účty (interný model porovnávania), budúce čerpania hypotekárnych úverov, predčasne splácanie spotrebných a hypotekárnych úverov. ČSOB Skupina zároveň monitoruje potencionálne riziko vyplývajúce z predčasného splatenia hypotekárnych úverov.

Prehľad citlivosťí na zmenu úrokových sadzieb za bankovú knihu k 31. decembru 2019.

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 at fair value through other comprehensive income. Shock parallel shifts of the yield curve are used to measure sensitivity.

B Models used in interest rate risk calculation

Each position of the 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. ČSOB Group therefore created behavioural assumptions of such products based on deep analysis of historical data (analysis is re-evaluated once per year). ČSOB Group 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. ČSOB Group also monitors potential risk from future mortgage loans prepayments.

Sensitivity to change in interest rates of the banking book as at 31 December 2019.

(tis. EUR) (EUR '000)	Nárast v bázičných 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	(1 957)	(507)	(418)
CZK	+10	1	-	-
USD	+10	(77)	-	(131)

Prehľad citlivostí na zmenu úrokových sadzieb za bankovú knihu k 31. decembru 2018.

Sensitivity to change in interest rates of the banking book as at 31 December 2018.

(tis. EUR) (EUR '000)	Nárast v bázičných 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	(1 661)	(211)	(486)
CZK	+10	1	-	(1)
USD	+10	(108)	-	(131)

C Riziko zmeny kurzov akcií

ČSOB Skupina nie je vystavená významnému akciovému riziku vo svojich portfóliách.

C Equity price risk

ČSOB Group's portfolio is not exposed to material equity price risk.

37.4.3 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 ČSOB Skupiny zvlášť pre každú menu. Monitorovanie pozícií sa uskutočňuje na dennej báze a vykonávanie zabezpečovacích finančných transakcií (hedging) zabezpečuje uzavretie prípadných otvorených menových pozícií.

37.4.3 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 ČSOB 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 ČSOB Skupiny. Zvyšné meny sú uvedené v stĺpci „Ostatné“.

The table below shows an analysis of ČSOB Group's net open foreign exchange positions. The remaining currencies are included under "Other".

(tis. EUR) (EUR '000)	EUR EUR	USD USD	CZK CZK	AUD AUD	Ostatné * Other *	Spolu Total
Finančné aktíva / Financial assets						
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie (pozn. č. 3) / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks (note 3)	231 912	41 591	7 042	200	20 486	301 231
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (note 4)	32 272	-	-	-	-	32 272
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	850	-	-	-	-	850
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok, okrem akcií (pozn. č. 5) / Financial assets at fair value through other comprehensive income, excluding shares (note 5)	108 989	42 984	-	-	-	151 973
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 6) / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (note 6)	48 938	-	-	-	-	48 938
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 7)	7 482 947	8 450	21 114	-	-	7 512 511
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / Debt securities at amortised cost (note 8)	1 660 447	38 255	-	-	-	1 698 702
Ostatné finančné aktíva (pozn. č. 13) / Other financial assets (note 13)	26 076	40	1	-	116	26 233
Spolu finančné aktíva / Total financial assets	9 592 431	131 320	28 157	200	20 602	9 772 710
Finančné záväzky / Financial liabilities						
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 15) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (note 15)	57 285	8 332	980	21 921	5 330	93 848
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 16) / Amounts owed to financial institutions at amortised cost (note 16)	1 068 913	1 144	632	-	778	1 071 467
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote (pozn. č. 17) / Amounts owed to customers at amortised cost (note 17)	6 093 693	122 758	73 098	17 340	73 650	6 380 539
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (pozn. č. 18) / Debt securities issued at amortised cost (note 18)	1 402 722	1 841	4 700	11 875	3 911	1 425 049
Podriadený dlh (pozn. č. 19) / Subordinated debt (note 19)	87 551	-	-	-	-	87 551
Lízingový záväzok / Lease liability	37 779	-	-	-	-	37 779
Ostatné finančné záväzky (pozn. č. 21) / Other financial liabilities (note 21)	50 400	143	2 455	-	95	53 093
Spolu finančné záväzky / Total financial liabilities	8 798 343	134 218	81 865	51 136	83 764	9 149 326
Podsúvahové aktíva / Off balance sheet items – assets	7 282 669	35 834	138 237	125 075	118 686	7 700 501
Podsúvahové záväzky / Off balance sheet items - liabilities	7 450 853	33 511	85 544	74 179	55 532	7 699 619
Čistá menová pozícia k 31.12.2019 / Net FX position at 31 Dec 2019	625 904	(575)	(1 015)	(40)	(8)	624 266
Spolu finančné aktíva k 31.12.2018 / Total financial assets as at 31 Dec 2018	9 318 807	108 529	98 564	133	15 550	9 541 583
Spolu finančné záväzky k 31.12.2018 / Total financial liabilities as at 31 Dec 2018	8 518 910	132 301	106 424	39 173	78 218	8 875 026
Podsúvahové aktíva k 31.12.2018 / Off balance sheet items – assets as at 31 Dec 2018	4 900 300	73 830	115 399	78 171	103 829	5 271 529
Podsúvahové záväzky k 31.12.2018 / Off balance sheet items - liabilities as at 31 Dec 2018	5 032 951	51 809	107 854	38 732	40 273	5 271 619
Čistá menová pozícia k 31.12.2018 / Net FX position at 31 Dec 2018	667 246	(1 751)	(315)	399	888	666 467

* najmä pozície v menách GBP, TRY, PLN, CHF a NOK.

* mainly position in currency GBP, TRY, PLN, CHF and NOK.

ČSOB Skupina nemala k 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018 významné otvorené menové pozície.

37.5 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. ČSOB Skupina nemôže očakávať, že odstráni všetky operačné riziká, avšak za pomoci kontrolného rámca, monitorovania a reakcií na potenciálne riziká je ČSOB Skupina schopná riadiť tieto riziká.

Operačné riziko sa riadi hlavne prostredníctvom implementácie tzv. kľúčových kontrol definovaných KBC Skupinou, ohodnocovania a ošetrovania rizík identifikovaných v procesoch ČSOB Skupiny a proaktívnym prístupom k potenciálnym rizikám. Zmierňovanie operačného rizika je tiež zabezpečené uplatnením poistenia.

Riadenie kontinuity podnikania ČSOB Skupiny v prípade, že nastane krízová situácia, je zabezpečené pravidelne aktualizovanými plánmi kontinuity podnikania. Cieľom týchto plánov je minimalizovať dopady neočakávaných udalostí na činnosť ČSOB Skupiny.

As at 31 December 2019 and 31 December 2018, ČSOB Group had no significant net FX position.

37.5 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 ČSOB 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, ČSOB Group will be able to perform its activities. The objective of these plans is to minimize the impacts of unexpected events on banking activity.

38 Krátkodobé a dlhodobé aktíva a záväzky

Nasledujúca tabuľka zobrazuje aktíva, záväzky a vlastné imanie podľa očakávaného vysporiadania.

38 Current and non-current assets and liabilities

The following table shows the distribution of assets, liabilities and equity based on expected settlement.

(tis. EUR)	Do 1 roka	31.12.2019 Nad 1 rok	Spolu	Do 1 roka	31.12.2018 po úprave Nad 1 rok	Spolu
(EUR '000)	Current	31 Dec 2019 Non-current	Total	Current	31 Dec 2018 reclassified Non-current	Total
Aktíva / Assets						
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie (pozn. č. 3) / Cash, balances with central bank and demand deposit with banks (note 3)	301 231	-	301 231	240 235	-	240 235
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (note 4)	-	32 272	32 272	5 192	128 548	133 740
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	850	-	850	-	-	-
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (pozn. č. 5) / Financial assets at fair value through other comprehensive income (note 5)	1 141	164 323	165 464	9 950	174 628	184 578
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 6) / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (note 6)	43 335	5 603	48 938	28 186	8 330	36 516
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 7)	1 452 598	6 059 913	7 512 511	1 474 904	5 640 684	7 115 588
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / Debt securities at amortised cost (note 8)	44 587	1 654 115	1 698 702	172 663	1 647 832	1 820 495
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov (pozn. č. 32) / Current income tax asset (note 32)	1 106	-	1 106	2 109	-	2 109
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov (pozn. č. 32) / Deferred income tax asset (note 32)	-	17 061	17 061	-	19 000	19 000
Hmotný majetok (pozn. č. 9) / Property and equipment (note 9)	-	175 961	175 961	-	167 732	167 732
Nehmotný majetok (pozn. č. 10) / Intangible assets (note 10)	-	27 605	27 605	-	12 956	12 956
Aktíva s právom na užívanie (pozn. č. 11) / Right of use assets (note 11)	-	38 393	38 393	n/a	n/a	n/a
Majetok určený na predaj (pozn. č. 12) / Assets held for sale (note 12)	857	-	857	-	-	-
Ostatné aktíva (pozn. č. 13) / Other assets (note 13)	18 573	10 996	29 569	17 611	5 664	23 275
Aktíva spolu / Total assets	1 864 278	8 186 242	10 050 520	1 950 850	7 805 374	9 756 224

(tis. EUR)	Do 1 roka	31.12.2019 Nad 1 rok	Spolu	Do 1 roka	31.12.2018 po úprave Nad 1 rok	Spolu
(EUR '000)	Current	31 Dec 2019 Non-current	Total	Current	31 Dec 2018 reclassified Non-current	Total
Závazky a vlastné imanie / Liabilities and equity						
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 15) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (note 15)	10 155	83 693	93 848	8 957	48 201	57 158
Závazky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 16) / Amounts owed to financial institutions at amortised cost (note 16)	664 988	406 479	1 071 467	614 020	419 936	1 033 956
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote (pozn. č. 17) / Amounts owed to customers at amortised cost (note 17)	961 346	5 419 193	6 380 539	2 832 501	3 445 767	6 278 268
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (pozn. č. 18) / Debt securities issued at amortised cost (note 18)	113 428	1 311 621	1 425 049	209 435	1 162 693	1 372 128
Podriadený dlh (pozn. č. 19) / Subordinated debt (note 19)	51	87 500	87 551	51	87 500	87 551
Lízingový záväzok / Lease liability	5 161	32 618	37 779	n/a	n/a	n/a
Rezervy (pozn. č. 14 a 20) / Provisions (note 14 and 20)	-	6 547	6 547	-	8 537	8 537
Záväzok zo splatnej dane z príjmov (pozn. č. 32) / Current income tax liability (note 32)	162	-	162	140	-	140
Záväzok z odloženej dane z príjmov (pozn. č. 32) / Deferred income tax liability (note 32)	-	48	48	-	-	-
Ostatné záväzky (pozn. č. 21) / Other liabilities (note 21)	57 702	14 834	72 536	54 262	10 469	64 731
Vlastné imanie (pozn. č. 23) / Equity (note 23)	-	874 994	874 994	-	853 755	853 755
Závazky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity	1 812 993	8 237 527	10 050 520	3 719 366	6 036 858	9 756 224

39 Kapitál

ČSOB Skupina 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. ČSOB Skupina 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. ČSOB Skupina udržiava vankúš pre lokálne systémovo významné banky (O-SII) vo výške 1,00 % (31.12.2018: 1,00 %) jej celkovej rizikovej expozície a proticyklický vankúš vo výške 1,5 % (31.12.2018: 1,25 %).

39 Capital

ČSOB 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. ČSOB 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 maintains a capital conservation buffer in the form of common equity Tier 1 capital ratio of 2.50% of its total risk exposure. ČSOB Group maintains a systematically important institution buffer (O-SII) of 1.00% (31 December 2018: 1.00%) its total risk exposure and a counter-cyclical buffer of 1.5% (31 December 2018: 1.25%).

Prostredníctvom „Procesu posudzovania primeranosti vnútorného kapitálu“ (ICAAP) ČSOB Skupina pravidelne posudzuje aj primeranosť vnútorného kapitálu na krytie rizík, ktorým je vystavená pri vykonávaní svojich činností. ČSOB Skupina integrovala proces riadenia vnútorného kapitálu do existujúcich systémov riadenia rizík. V rámci ICAAP ČSOB Skupina uplatňuje kvalitatívny a kvantitatívny prístup k hodnoteniu rizík, ktorým je vystavená.

Prvoradými úlohami ČSOB Skupiny je zabezpečiť silnú kapitálovú základňu, aby vyhovela regulačným požiadavkám, udržala si dôveryhodnosť na trhu a tým zabezpečila podporu ďalšieho podnikania. Predstavenstvo pravidelne preveruje zásady riadenia a rozdeľovania kapitálu ČSOB Skupiny.

ČSOB Skupina riadi svoju kapitálovú štruktúru s ohľadom na zmeny v ekonomických podmienkach a v rizikovom profile svojich aktivít.

ČSOB Group regularly evaluates the adequacy of internal capital, through the Internal Capital Adequacy Assessment Process (“ICAAP”), to cover the risks to which ČSOB Group's activity is exposed. ČSOB Group has an integrated process of internal capital management to existing risk management systems. Within ICAAP ČSOB Group applies a qualitative and quantitative approach to risk assessment.

The primary objective of ČSOB Group is 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 ČSOB Group's capital.

ČSOB Group manages its capital structure with respect to the changes in economic environment and changes in risk profile of its activities.

(tis. EUR)	31.12.2019	31.12.2018
(EUR '000)	31 Dec 2019	31 Dec 2018
Celkové vlastné zdroje / Own funds	945 344	889 599
Kapitál Tier 1 / Tier 1 Capital	838 322	783 044
Vlastný kapitál Tier 1 (CET 1) / Common Equity Tier 1 Capital (CET 1)	838 322	783 044
Základné imanie / Share capital	295 015	295 015
Emisné ážio / Share premium	484 726	484 726
Zákonný rezervný fond / Legal reserve fund	59 003	59 003
Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings	169 088	148 266
Prípustný zisk / Eligible profit	70 685	20 822
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok / Accumulated other comprehensive income	12 296	8 584
Dodatočné úpravy ocenenia / Value adjustments due to the requirements for prudent valuation	(600)	(627)
Nehmotný majetok / Intangible assets	(27 605)	(12 956)
Ostatné oceňovacie rozdiely / Other revaluation reserve	(216 162)	(216 162)
Ostatné odpočty / Other deduction	(2 169)	(1 639)
IRB schodok úprav kreditného rizika o očakávané straty / IRB shortfall of credit risk adjustments to expected losses	(5 955)	(1 988)
Kapitál Tier 2 / Tier 2 Capital	107 022	106 555
Podriadený dlh / Subordinated debt	87 551	87 551
Nadbytok opravných položiek nad prípustnými očakávanými stratami pri IRB / IRB Excess of impairment losses over expected losses eligible	19 471	19 004

K 31. decembru 2019 aj k 31. decembru 2018 ČSOB Skupina splnila povinné kapitálové požiadavky na základe reportov predkladaných manažmentu.

As at 31 December 2019 and 31 December 2018, ČSOB Group met the obligatory capital requirements based on the reports submitted to management.

40 Zmeny záväzkov vyplývajúcich z finančných činností

40 Changes in liabilities arising from financing activities

(tis. EUR) (EUR '000)	Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote Debt securities issued at amortised cost	Podriadený dlh Subordinated debt	Lízingový záväzok Lease liability
1.1.2018 / 1 January 2018	1 273 857	87 543	n/a
Príjem z emisie vydaných dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Proceeds from issue of Debt securities issued at amortised cost	521 885	-	n/a
Splatenie dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Repayment of Debt securities issued at amortised cost	(434 611)	-	n/a
Úroky zaplatené / Interest paid	(6 678)	(1 217)	n/a
Bezhotovostné úpravy / Non-cash adjustment	17 675	1 225	n/a
31.12.2018 / 31 December 2018	1 372 128	87 551	n/a
1.1.2019 / 1 January 2019	1 372 128	87 551	39 482
Príjem z emisie vydaných dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Proceeds from issue of Debt securities issued at amortised cost	258 799	-	-
Splatenie dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Repayment of Debt securities issued at amortised cost	(204 048)	-	-
Úroky zaplatené / Interest paid	(6 236)	(1 201)	-
Peňažné platby za hlavnú časť lízingového záväzku / Payments for the principal portion of the lease liability	-	-	(4 945)
Peňažné platby za úrokovú časť lízingového záväzku / Payments for the interest portion of the lease liability	-	-	(292)
Vplyv zmien kurzov cudzích mien / Effect of changes in foreign exchange rates	36	-	-
Bezhotovostné úpravy / Non-cash adjustment	4 370	1 201	3 534
31.12.2019 / 31 December 2019	1 425 049	87 551	37 779

41 Peniaze a peňažné ekvivalenty

Pre potreby výkazu peňažných tokov peniaze a peňažné ekvivalenty pozostávajú z nasledovných položiek.

41 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)	Pozn. č. Note	31.12.2019 31 Dec 2019	31.12.2018 31 Dec 2018
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	3	301 231	240 235
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost		4 284	474
Spolu / Total		305 515	240 709

42 Významné udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná zvierka

Začiatkom roka 2020 bol potvrdený výskyt nového koronavírusu (Covid-19), ktorý sa rozšíril po pevninskej Číne i za hranice krajiny, pričom narušil normálne fungovanie podnikov a ich obchodných aktivít. ČSOB Skupina považuje vypuknutie tejto epidémie za udalosť po súvahovom dni, ktorá nevyžaduje úpravu. Keďže situácia je nestabilná a každým dňom sa rýchlo mení, ČSOB Skupina nie je v súčasnosti schopná odhadnúť dopad šírenia koronavírusu na svoju budúcu finančnú situáciu a výsledky svojho hospodárenia. Očakávaný pokles svetovej ako aj domácej ekonomiky môže mať vplyv na historickú a novú produkciu, ktorý následne, v závislosti od ďalšieho vývoja, môže mať negatívny a významný vplyv na finančné výsledky ČSOB Skupiny. Vplyv tejto epidémie na makroekonomické predpovede bude zahrnutý do odhadov očakávaných úverových strát ČSOB Skupiny v súlade s IFRS 9 v roku 2020. Citlivosť na trhové riziká je zverejnená v poznámke 37 Riziká ČSOB Skupiny konsolidovanej účtovnej zvierky.

Od 31. decembra 2019 až do dátumu vydania tejto konsolidovanej účtovnej zvierky neboli zistené žiadne iné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto konsolidovanej účtovnej zvierke.

Túto konsolidovanú účtovnú zvierku schválilo a odsúhlasilo na vydanie predstavenstvo dňa 17. marca 2020.



Juraj Ebringer

Vrchný riaditeľ pre retailové a privátne bankovníctvo
/ Chief Officer for Retail and private banking



Ján Lučan

Vrchný riaditeľ pre finančné riadenie,
právne a centrálnu službu
/ Chief Officer for Financial management

42 Post balance sheet events

The existence of novel coronavirus (Covid-19) was confirmed in early 2020 and has spread across mainland China and beyond, causing disruptions to businesses and economic activity. ČSOB Group considers this outbreak to be a non-adjusting post balance sheet event. As the situation is fluid and rapidly evolving, ČSOB Group is currently unable to assess the impact of coronavirus on its future financial position and results of operations. The expected global as well as local economy slowdown can have impact on historical and new production which subsequently, depending on future developments, can have a negative and significant impact on the financial results of ČSOB Group. The impact of this outbreak on the macroeconomic forecasts will be incorporated into ČSOB Group's IFRS 9 estimates of expected credit loss provisions in 2020. Sensitivity to market risks is disclosed in the Note 37 ČSOB Group risks of these Consolidated Financial Statements.

From 31 December 2019 to the date of the issuance of these Consolidated Financial Statements, there were no other events identified that would require adjustments to or disclosure in these Consolidated Financial Statement.

These Consolidated Financial Statements were approved and authorized for issue by the Board of Directors on 17 March 2020.

Individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2019

**zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou**

a správa nezávislého auditora

Separate Financial Statements for the year ended 31 December 2019

prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards
as adopted by the European Union

and Independent Auditor's Report

OBSAH / TABLE OF CONTENTS

Správa nezávislého audítora / <i>Independent Auditor's Report</i>	212
Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2019 / <i>Separate Statement of Financial Position at 31 December 2019</i>	224
Individuálny výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2019 / <i>Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for the year ended 31 December 2019</i>	226
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2019 / <i>Separate Statement of Changes in Equity for the year ended 31 December 2019</i>	227
Individuálny výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2019 / <i>Separate Statement of Cash Flows for the year ended 31 December 2019</i>	228
Poznámky ku individuálnym účtovným výkazom / <i>Notes to the Separate Financial Statements</i>	230



Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu individuálnej účtovnej zvierky

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje individuálna účtovná zvierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Československá obchodná banka, a.s. (ďalej „Banka“) k 31. decembru 2019, 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 z 17. marca 2020.

Čo sme auditovali

Individuálna účtovná zvierka Banky obsahuje:

- individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2019;
- individuálny výkaz ziskov a strát a iného komplexného 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 individuálnym účtovným výkazom, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Základ pre náš názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti našej správy Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej zvierky.

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 individuálnej účtovnej zvierky. 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 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 Banke poskytli v období od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019 sú uvedené v bode č. 31 poznámok k individuálnej účtovnej zvierke.

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

Prehľad

Hladina významnosti	<ul style="list-style-type: none"> Celková hladina významnosti za Banku je 6 miliónov EUR , čo predstavuje približne 1% čistých aktív.
Kľúčové záležitosti auditu	<ul style="list-style-type: none"> Počas auditu si našu významnú pozornosť vyžadovali práce na audite očakávaných úverových strát z dôvodu charakteristiky tohto odhadu a jeho významnosti pre individuálnu účtovnú závierku.

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. Tak ako v prípade všetkých našich auditov sme zohľadnili 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 prispôbili 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, 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 jednotlivito 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, vrátane celkovej hladiny významnosti za Banku pre individuálnu účtovnú závierku ako celok, tak ako je uvedené v tabuľke nižšie. Tie nám spolu so zväzšením kvalitatívnych aspektov pomohli stanoviť rozsah nášho auditu, jeho povahu, načasovanie a rozsah našich audítorských postupov ako aj pri vyhodnocovaní vplyvov nesprávností, jednotlivito ako aj súhrne, na individuálnu účtovnú závierku ako celok.

Kvalitatívne posúdenie a vyhodnotenie celkového dopadu nesprávností, ktoré súvisia s reklasifikáciou v rámci primárnych výkazov alebo v rámci poznámok k účtovnej závierke môžu byť považované za nevýznamné, aj keď z kvantitatívneho hľadiska prekračujú hladinu významnosti zverejnenú v nasledovnej tabuľke.

Celková hladina významnosti	6 miliónov EUR
Ako sme ju stanovili	Hladina významnosti sa zakladá na čistých aktívach.
Zdôvodnenie spôsobu stanovenia hladiny významnosti	Výška kapitálu Banky je dôležitý indikátor pre mnohých užívateľov účtovnej závierky a výnosnosť z pohľadu akcionárov sa často vyjadruje v pomere k výške kapitálu Banky, napríklad ako rentabilita vlastného imania.



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

Ako je uvedené v bode č.15 poznámok k individuálnej účtovnej závierke, štatutárny orgán odhadol celkové očakávané úverové straty k finančným aktívam vo výške 116 288 tisíc EUR.

Ak by špecifické alebo portfóliové očakávané úverové straty k úverom neboli vhodne identifikované a odhadnuté, účtovná hodnota finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote by mohla byť chybná. Ako je podrobnejšie vysvetlené v časti 2.2 Významné účtovné posúdenia a odhady v individuálnej účtovnej závierke, odhady potrebné pre výpočet očakávaných úverových strát predstavujú významné odhady.

Významný úsudok vedenia je potrebný pri identifikácii významného zvýšenia úverového rizika a zlyhania, odhade zníženia hodnoty vrátane odhadov budúcich peňažných tokov a ocenení prijatého zabezpečenia, ako aj pri implementácii komplexných úverových modelov.

Odhad očakávaných úverových strát k úverom považujeme za kľúčovú záležitosť auditu kvôli významnosti hodnoty opravných položiek k úverom a významnému dopadu tvorby a rozpustenia opravných položiek k úverom na čistý zisk.

Posúdili a testovali sme ako sú navrhnuté a prevádzkovo účinné manuálne a automatizované kontroly týkajúce sa včasnej identifikácie zlyhaných úverov.

Testovali sme ako sú navrhnuté a prevádzkovo účinné všeobecné kontrolné mechanizmy v oblasti IT, vrátane kontroly prístupu k programom a dátam, programových zmien a prevádzky informačných systémov, ktoré súvisia s kvantifikáciou očakávaných úverových strát.

Overili sme, že odely používané na správnu kvantifikáciu očakávaných úverových strát sú v súlade s požiadavkami IFRS 9.

Posúdili sme použité modely vrátane v nich implementovaných výhľadových informácií. Na základe vzorky sme otestovali a posúdili ich konzistentné uplatnenie v priebehu roka, primeranosť predpokladov a úplnosť a presnosť relevantných údajov, ktoré Banka použila na odhad portfóliových očakávaných úverových strát, ktoré majú podobné charakteristiky úverového rizika.

Preskúmali sme vzorku individuálne významných úverových expozícií s cieľom overiť výšku očakávaných úverových strát, ktoré boli vypočítané na individuálnej báze. Posúdili sme predpoklady použité vedením, vrátane odhadov budúcich peňažných tokov ich porovnaním s historickou výkonnosťou dlžníka a tiež posúdením externého a interného ocenenia prijatého kolaterálu, pričom sme ich porovnali s hodnotami, ktoré vedenie použilo pri kvantifikácii očakávaných úverových strát.

Správa k ostatným informáciám a informáciám uvedeným vo Výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za ostatné informácie. Ostatné informácie obsahujú Výročnú správu (ale neobsahujú individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku a našu správu audítora k nim vypracovanú).

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

V súvislosti s našim auditom individuálnej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou prečítať si ostatné informácie, ktoré sú definované vyššie a pritom zvážiť, či sú tieto ostatné informácie významne nekonzistentné s účtovnou závierkou alebo s našimi poznatkami získanými počas auditu, alebo či máme iný dôvod sa domnievať, že sú významne nesprávne.



Pokiaľ ide o Výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje Zákon o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov, Zákon o burze cenných papierov č. 429/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov a Zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov.

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

- informácie uvedené vo Výročnej správe za rok, za ktorý je individuálna účtovná závierka pripravená, sú v súlade s individuálnou účtovnou závierkou, a že
- Výročná správa bola vypracovaná v súlade s platnou legislatívou.

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 dohľadanie 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 jednotlivito 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 a 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 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 okolností však môžu spôsobiť, že Banka prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah individuálnej 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 ostatným právnym a regulačným požiadavkám

Naše vymenovanie za nezávislých audítorov

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

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

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



Mgr. Martin Gallovič

Mgr. Martin Gallovič
UDVA licencia č. 1180

Bratislava, 23. marca 2020, okrem časti správy „Správa k ostatným informáciám a informáciám uvedeným vo Výročnej správe“, pre účely ktorej je dátum našej správy 16. apríl 2020.

Poznámka

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 verzou.



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 separate financial position of Československá obchodná banka, a.s. (the "Bank") as at 31 December 2019, and its separate financial performance and its separate 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 dated 17 March 2020.

What we have audited

The Bank's separate financial statements comprise:

- the separate statement of financial position at 31 December 2019;
- 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. 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 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 Regulation (EU) No. 537/2014.

The non-audit services that we have provided to the Bank, in the period from 1 January 2019 to 31 December 2019 are disclosed in Note 31 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.



Our audit approach

Overview

Materiality	<ul style="list-style-type: none"> Overall materiality is EUR 6 million which represents approximately 1% of net assets.
Key audit matters	<ul style="list-style-type: none"> The audit of the expected credit losses required our significant attention given the nature of this estimate and its significance to the separate financial statements.

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 financial statements as a whole, taking into account the structure of the Bank, the accounting processes and controls, and the 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, including the overall Bank materiality for the separate 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, if any, 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 or within the notes to the separate financial statements might be considered not material even if they are quantitatively in excess of the materiality thresholds disclosed below.

Overall materiality	EUR 6 million
How we determined it	We based the materiality on net assets.
Rationale for the materiality benchmark applied	Bank's capital is an important indicator to 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.



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
------------------	--

Expected credit losses estimate

As explained in Note 15 to the separate financial statements, management estimated expected credit losses for financial assets totalling EUR 116.288 thousand.

The carrying value of financial assets at amortised cost may be misstated if individual or collective expected credit losses are not appropriately identified and estimated. The expected credit losses are significant estimates, as explained in more detail in Note 2.2 Significant accounting judgements and estimates of the separate financial statements.

Significant management judgement is involved in the identification of significant increase of credit risk or default; the estimation of impairment including estimates of future cash flows incorporating the impact of forward looking macroeconomic information; valuation and recoverability of collateral; implementation of comprehensive credit models.

We consider this estimate as a key audit matter due to the significance of the expected credit loss allowances and related impairment losses for the year.

We assessed and tested design and operating effectiveness of manual and automated controls related to the timely identification of defaulted loans.

We tested design and operating effectiveness of IT general controls, including access to programs and data, program changes and computer operations related to quantification of expected credit losses.

We verified that models used for accurate quantification of expected credit losses are in line with requirements of IFRS 9. We assessed the underlying models including the forward looking information incorporated in these models. On a sample basis, we tested and evaluated their consistent application during the year, reasonableness of assumptions, and completeness and accuracy of the underlying data, which were used by the Bank to estimate expected credit losses for loans that share similar credit risk characteristics.

A sample of individually significant loan exposures was examined, in order to test accuracy of expected credit losses calculated on an individual basis. We considered management's assumptions, including forecasts of future cash flows by comparing them to historical performance of the customer and expected future performance as well as assessment of external and internal valuations of underlying collaterals while comparing them to values used by management in the impairment quantification.

Reporting on other information including the Annual Report

Management is responsible for the other information. The other information comprises the Annual Report (but does not include the separate and consolidated financial statements and our auditor's reports thereon).

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 other information identified above 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 Slovak Act on Accounting No. 431/2002, as amended, 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.



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

- the information given in the Annual Report for the financial year for which the separate financial statements are prepared, is consistent with the separate financial statements; and
- the Annual Report has been prepared in accordance with the applicable legislation.

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.

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 International Standards on Auditing 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 an audit in accordance with International Standards on Auditing, 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 on 27 May 2016. Our appointment has been renewed annually by shareholders resolution representing a total period of uninterrupted engagement appointment of four years.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.



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



Mgr. Martin Gallovič
UDVA licence No. 1180

Bratislava, 23 March 2020, except Reporting on other information including the Annual Report, for which the date of our report is 16 April 2020.

Note

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 2019
(ZOSTAVENÝ PODĽA MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA V ZNENÍ PRIJATOM EÚ)

SEPARATE STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AT 31 DECEMBER 2019
(IN ACCORDANCE WITH THE INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS AS ADOPTED BY THE EU)

(tis. EUR) (EUR '000)	Pozn. č. Note	31.12.2019 31 Dec 2019	31.12.2018 31 Dec 2018
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	256 704	223 041
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	4	36 242	137 340
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss		850	-
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	5	114 722	127 718
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	6	48 938	36 520
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	7	6 375 250	6 014 499
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	8	1 687 399	1 809 192
z toho: založené ako kolaterál / of which: pledged as collateral	8, 17	208 675	186 390
Investície v dcérskych spoločnostiach / Investments in subsidiaries	9	76 542	76 302
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov / Current income tax asset	32	160	914
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov / Deferred income tax asset	32	13 942	15 164
Hmotný majetok / Property and equipment	10	42 329	37 912
Nehmotný majetok / Intangible assets	11	25 974	11 500
Aktíva s právom na užívanie / Right of use assets	12	38 289	n/a *
Majetok určený na predaj / Assets held for sale	13	857	-
Ostatné aktíva / Other assets	14	20 337	16 547
Aktíva spolu / Total assets		8 738 535	8 506 649
Závazky 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	16	94 106	57 158
Závazky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	17	1 041 102	967 413
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	18	6 187 014	6 115 866
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	19	433 537	444 640
Podriadený dlh / Subordinated debt	20	87 551	87 551
Lízingový záväzok / Lease liability		37 675	n/a
Rezervy / Provisions	21, 23	6 172	8 213
Ostatné záväzky / Other liabilities	22	45 481	40 018
Závazky / Liabilities		7 932 638	7 720 859

(tis. EUR) (EUR '000)	Pozn. č. Note	31.12.2019 31 Dec 2019	31.12.2018 31 Dec 2018
Základné imanie / Share capital	24.1	295 015	295 015
Emisné ážio / Share premium	24.2	484 726	484 726
Rezervné fondy / Reserve funds	24.3	59 003	59 003
Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income	24.4	11 594	8 476
Ostatné oceňovacie rozdiely / Other revaluation reserve	24.5	(216 162)	(216 162)
Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings		101 574	101 574
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the year		70 147	53 158
Vlastné imanie / Equity	24	805 897	785 790
Záväzky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity		8 738 535	8 506 649

Poznámky číslo 1 až 42 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

* n/a – neaplikovateľné

The notes from number 1 to 42 form an integral part of these Separate Financial Statements.

* n/a – not applicable



Juraj Ebringer

Vrchný riaditeľ pre retailové a privátne bankovníctvo
/ Chief Officer for Retail and private banking



Ján Lučan

Vrchný riaditeľ pre finančné riadenie,
právne a centrálné služby
/ Chief Officer for Financial management

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A INÉHO KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2019
(ZOSTAVENÝ PODĽA MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA V ZNENÍ PRIJATOM EÚ)

SEPARATE STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(IN ACCORDANCE WITH THE INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS AS ADOPTED BY THE EU)

(tis. EUR) (EUR '000)	Pozn. č. Note	31.12.2019 31 Dec 2019	31.12.2018 31 Dec 2018
Úrokové výnosy / Interest income		183 886	187 637
Podobné úrokové výnosy / Similar interest income		460	2 078
Úrokové náklady / Interest expense		(21 646)	(21 458)
Podobné úrokové náklady / Similar interest expense		(816)	(854)
Čisté úrokové výnosy / Net interest income	26	161 884	167 403
Výnosy z poplatkov a provízií / Fee and commission income		75 646	71 298
Náklady na poplatky a provízie / Fee and commission expense		(11 270)	(11 697)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	27	64 376	59 601
Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	28	7 278	10 587
Čistý zisk z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Net realized result from financial assets at fair value through other comprehensive income	5	1 112	216
Čistý zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote / Net realized result from financial instruments measured at amortised cost	8	2 721	1 048
Výnosy z dividend / Dividend income		21 452	482
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	29	2 984	(228)
Výnosy celkom / Total income		261 807	239 109
Personálne náklady / Personnel expenses	30	(73 307)	(69 796)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku / Depreciation and amortisation	10, 11, 12	(12 994)	(9 964)
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	31	(83 795)	(85 960)
Prevádzkové náklady / Operating expenses		(170 096)	(165 720)
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks	15	(7 866)	(4 175)
Zisk pred zdanením / Profit for the year before tax		83 845	69 214
Daň z príjmov / Income tax expense	32	(13 698)	(16 056)
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the year		70 147	53 158
Iný komplexný výsledok: / Other comprehensive income/ (loss)			
<i>Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát: / Items that may be reclassified subsequently to profit or loss</i>			
Dlhové cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Debt securities at fair value through other comprehensive income	24.4	(847)	(3 165)
Daň z príjmov vzťahujúca sa k položkám, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát / Income tax relating to items that may be reclassified subsequently to profit or loss	24.4	179	661
<i>Položky, ktoré nemôžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát: / Items that cannot be reclassified subsequently to profit or loss</i>			
Nástroje vlastného imania v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Equity instruments at fair value through other comprehensive income	24.4	4 793	2 140
Daň z príjmov vzťahujúca sa k položkám, ktoré nemôžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát / Income tax relating to items that cannot be reclassified subsequently to profit or loss	24.4	(1 007)	(449)
Iný komplexný výsledok po zdanení / Other comprehensive income/ (loss) for the year, net of tax		3 118	(813)
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie / Total comprehensive income for the year		73 265	52 345

Poznámky číslo 1 až 42 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

The notes from number 1 to 42 form an integral part of these Separate Financial Statements.

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2019
(ZOSTAVENÝ PODĽA MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA V ZNENÍ PRIJATOM EÚ)

SEPARATE STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(IN ACCORDANCE WITH THE INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS AS ADOPTED BY THE EU)

(tis. EUR)				Oceňovacie rozdiele z fi- nančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok	Ostatné oceňovacie rozdiele	Výsledok hospodárenia minulých rokov	Spolu
(EUR '000)	Základné imanie	Emisné ážio	Rezervné fondy	Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income	Other revaluation reserve	Retained earnings	Total
	Share capital	Share premium	Reserve funds				
Vlastné imanie k 1.1.2018 / Equity as at 1 January 2018	295 015	484 726	49 601	9 289	(216 162)	110 976	733 445
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie <i>/ Total comprehensive income/ (loss) for the year</i>	-	-	-	(813)	-	53 158	52 345
Čistý zisk za účtovné obdobie <i>/ Net profit for the year</i>	-	-	-	-	-	53 158	53 158
Iný komplexný výsledok po zdanení <i>/ Other comprehensive loss for the year, net of tax</i>	-	-	-	(813)	-	-	(813)
Prídela do rezervného fondu <i>/ Profit distribution – reserve funds</i>	-	-	9 402	-	-	(9 402)	-
Vlastné imanie k 31.12.2018 / Equity as at 31 December 2018	295 015	484 726	59 003	8 476	(216 162)	154 732	785 790
Vlastné imanie k 1.1.2019 / Equity as at 1 January 2019	295 015	484 726	59 003	8 476	(216 162)	154 732	785 790
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie <i>/ Total comprehensive income for the year</i>	-	-	-	3 118	-	70 147	73 265
Čistý zisk za účtovné obdobie <i>/ Net profit for the year</i>	-	-	-	-	-	70 147	70 147
Iný komplexný výsledok po zdanení <i>/ Other comprehensive income for the year, net of tax</i>	-	-	-	3 118	-	-	3 118
Vyplatené dividendy / Dividend paid	-	-	-	-	-	(53 158)	(53 158)
Vlastné imanie k 31.12.2019 / Equity as at 31 December 2019	295 015	484 726	59 003	11 594	(216 162)	171 721	805 897

Poznámky číslo 1 až 42 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

The notes from number 1 to 42 form an integral part of these Separate Financial Statements.

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2019
(ZOSTAVENÝ PODĽA MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA V ZNENÍ PRIJATOM EÚ)

SEPARATE STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(IN ACCORDANCE WITH THE INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS AS ADOPTED BY THE EU)

(tis. EUR) (EUR '000)	Pozn. č. Note	31.12.2019 31 Dec 2019	31.12.2018 31 Dec 2018
Zisk pred zdanením / Profit for the year before tax		83 845	69 214
<i>Úpravy o: / Adjustments for</i>			
Opravné položky a rezervy / Impairment losses and Provisions		7 674	6 234
Odpisy hmotného a nehmotného majetku / Depreciation and amortisation		12 994	9 964
Krátkodobé lízingové náklady, náklady za lízingy aktív s nízkou hodnotou a variabilné lízingové náklady / Expenses related to short-term, low value lease and variable expenses related to leases		1 387	n/a
Strata z predaja hmotného, nehmotného majetku / Loss on disposal of property and equipment, intangible assets		479	345
Výnosy z dividend / Dividend income		(21 452)	(482)
Nerealizovaný zisk z finančných nástrojov / Unrealized gains from financial instruments		(633)	(3 580)
Úrokové náklady a Podobné úrokové náklady / Interest expense and Similar interest expense		22 462	22 312
Úrokové výnosy a Podobné úrokové výnosy / Interest income and Similar interest income		(184 346)	(189 715)
Peňažné toky na prevádzkové činnosti pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov / Cash flow on operations before changes in operating assets and liabilities		(77 590)	(85 708)
<i>Peňažné toky z prevádzkových aktív a záväzkov: / Changes in operating assets and liabilities</i>			
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss		125 620	(96 799)
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income		16 539	29 115
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost		(8 606)	(21 205)
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost		(365 559)	(509 508)
Ostatné aktíva / Other assets		2 638	(2 040)
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss		5 208	(26 152)
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost		71 993	280 710
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost		73 478	264 207
Rezervy / Provisions		(52)	(3 201)
Ostatné záväzky / Other liabilities		3 854	1 019
Peňažné toky na prevádzkové činnosti pred úrokmi a daňami / Cash flow on operations before interest and taxes		(152 477)	(169 562)

(tis. EUR) (EUR '000)	Pozn. č. Note	31.12.2019 31 Dec 2019	31.12.2018 31 Dec 2018
Úroky prijaté / Interest received		193 022	194 606
Úroky zaplatené / Interest paid		(23 884)	(24 093)
Peňažné platby za úrokovú časť lízingového záväzku / Payments for the interest portion of the lease liability		(291)	n/a
Krátkodobé lízingové splátky, splátky za lízingy aktív s nízkou hodnotou a variabilné lízingové splátky / Payments related to short-term, low value lease and variable payments related to leases		(1 387)	n/a
Zaplatená daň z príjmov / Income taxes paid		(12 549)	(10 201)
Čisté peňažné toky na prevádzkové činnosti / Net cash flow on operating activities		(2 434)	(9 250)
<i>Peňažné toky z investičných činností / Cash flow from investing activities</i>			
Obstaranie dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost acquisition		(167 376)	(192 516)
Splatenie dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost repayment		281 499	136 641
Prijaté dividendy / Dividends received		21 452	482
Obstaranie hmotného a nehmotného majetku / Purchase of property and equipment, intangible assets		(31 178)	(12 662)
Predaj hmotného a nehmotného majetku / Proceeds from sale of property and equipment, intangible assets		1	240
Čisté peňažné toky na investície v dcérskych spoločnostiach / Net cash flows on investments in subsidiaries		(240)	(100)
Čisté peňažné toky z/ (na) investičné činnosti / Net cash flow from/ (on) investing activities		104 158	(67 915)
<i>Peňažné toky z finančných činností / Cash flow from financing activities</i>			
Príjem z emisie vydaných dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Proceeds from issue of Debt securities issued at amortised cost	40	28 799	1 885
Splatenie vydaných dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Repayment of Debt securities issued at amortised cost	40	(39 826)	(74 810)
Vyplatené dividendy / Dividend paid		(53 158)	-
Peňažné platby za hlavnú časť lízingového záväzku / Payments for the principal portion of the lease liability	40	(4 934)	n/a
Čisté peňažné toky na finančné činnosti / Net cash flow on financing activities		(69 119)	(72 925)
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov / Net change in cash and cash equivalents		37 473	(150 090)
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku obdobia / Cash and cash equivalents at the beginning of year	41	223 515	373 605
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci obdobia / Cash and cash equivalents at the end of year	41	260 988	223 515
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov / Net change in cash and cash equivalents		37 473	(150 090)

Poznámky číslo 1 až 42 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

The notes from number 1 to 42 form an integral part of these Separate Financial Statements.

Poznámky k individuálnym účtovným výkazom

1 Úvod

Československá obchodná banka, a.s., (ďalej ČSOB Banka), je univerzálnou bankou, ktorá vykonáva svoju činnosť len na území Slovenskej republiky. K 31. decembru 2019 mala 126 pobočiek (31.12.2018: 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 5299009605LMCH1WU462.

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

Konečnou materskou a riadiacou spoločnosťou ČSOB Banky je KBC GROUP NV (ďalej KBC Skupina), 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 Banka bola samostatný silný ekonomický subjekt, s rovnakým postavením, právomocou a zodpovednosťami ako majú ostatné spoločnosti v celej KBC Skupine v Európe. ČSOB Banka 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.

ČSOB Banka má nasledovné dcérske spoločnosti v rámci skupiny (ČSOB Skupina) k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018:

- ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s.;
- ČSOB Leasing, a.s. a jeho dcérska spoločnosť (ČSOB Leasing Skupina);

Notes to the Separate Financial Statements

1 Introduction

Československá obchodná banka, a.s., ("ČSOB Bank"), is a universal commercial bank conducting its operations in the Slovak Republic. As at 31 December 2019, ČSOB Bank had 126 branches (31 December 2018: 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") 5299009605LMCH1WU462.

ČSOB Bank 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 Bank is KBC GROUP NV ("KBC Group"), 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 Bank is a strong independent economic subject with equal rights, position and responsibilities as other entities within the KBC Group in Europe. ČSOB Bank 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 Bank has the following subsidiaries within its group ("ČSOB Group") as at 31 December 2019 and 31 December 2018:

- ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s.;
- ČSOB Leasing, a.s. and its subsidiary ("ČSOB Leasing Group");

- Nadácia ČSOB (nekonsolidovaná);
- ČSOB Real, s. r. o.;
- ČSOB Advisory, s.r.o. (nekonsolidovaná).

Generálny riaditeľ a predseda predstavenstva ČSOB Banky k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 bol Daniel Kollár. Členmi predstavenstva boli: Juraj Ebringer, Ľuboš Ondrejko, Branislav Straka, Marcela Výbohová, Ján Lučan a Evert Vandenbussche.

Predseda dozornej rady k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 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 2019 (ďalej „individuálna účtovná závierka“) ČSOB Banky 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. ČSOB Banka tiež zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za ČSOB Banku v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a v súlade so zákonom 431/2002 Z. z. o účtovníctve.

ČSOB Banka zostavila a vydala individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2019 dňa 17. marca 2020.

Individuálna a konsolidovaná účtovná závierka za predchádzajúce obdobie (k 31. decembru 2018) bola schválená a odsúhlasená na vydanie 19. marca 2019.

Individuálna účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého pokračovania činnosti ČSOB Banky a bola zostavená na základe ocenenia v historických cenách upravených o precenenie finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok

- Nadácia ČSOB (non-consolidated);
- ČSOB Real, s. r. o.;
- ČSOB Advisory, s.r.o. (non-consolidated).

As at 31 December 2019 and as at 31 December 2018, the Chief Executive Officer and Chairman of ČSOB Bank's Board of Directors was Daniel Kollár. Other members of the Board of Directors were: Juraj Ebringer, Ľuboš Ondrejko, Branislav Straka, Marcela Výbohová, Ján Lučan and Evert Vandenbussche.

The Chairman of the Supervisory Board as at 31 December 2019 and 31 December 2018 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

ČSOB Bank's Separate Financial Statements for the year ended 31 December 2019 ("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. ČSOB Bank also prepares Consolidated Financial Statements for ČSOB Bank in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the EU and Act No 431/2002 Coll. on Accounting.

ČSOB Bank prepared and issued Separate and Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2019 on 17 March 2020.

Separate and Consolidated Financial Statements for the preceding accounting period (as at 31 December 2018) were approved and authorized for issue on 19 March 2019.

These Separate Financial Statements have been prepared under the going-concern assumption that ČSOB Bank will continue in operation for the foreseeable future, using the historical cost method except as modified by revaluations of Financial assets at fair value through other comprehensive

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 (tis. 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 ČSOB Bankou manažment okrem odhadov uskutočnil aj iné posúdenia, ktoré významne ovplyvňujú zostatky vykázané v individuálnej účtovnej závierke. Najvýznamnejšie posúdenia a odhady sú uvedené nižšie.

2.2.1 Obchodný model

Určenie obchodného modelu je zásadné pre klasifikáciu a oceňovanie dlhových nástrojov zaradených do portfólií Finančné aktíva v amortizovanej hodnote (AC) a Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (FVOCI). ČSOB Banka posudzuje cieľ obchodného modelu, za ktorým sú držané dlhové finančné nástroje na úrovni portfólia, keďže toto najlepšie odzrkadľuje spôsob, akým sa skupiny finančných aktív spoločne spravujú za účelom dosiahnuť konkrétny obchodný cieľ a akým sú informácie podávané manažmentu. Posudzované informácie zahŕňajú:

- stanovené politiky a ciele pre portfólio a fungovanie týchto politík v praxi. Predovšetkým sa posudzuje, či sa stratégia zameriava na inkaso zmluvných peňažných tokov, zachovanie určitého profilu úrokových sadzieb, realizáciu peňažných tokov prostredníctvom predaja aktív alebo na riadenie dĺžky života finančných aktív s dĺžkou záväzkov, ktoré financujú tieto aktíva;
- akým spôsobom je hodnotená výkonnosť finančných aktív v príslušnom obchodnom modeli a oznamovaná predstavenstvu ČSOB Banky;
- aké riziká ovplyvňujú výkonnosť obchodného modelu (a finančných aktív držaných v tomto obchodnom modeli) a ako sú tieto riziká riadené;

income and Financial assets and Financial liabilities 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 ČSOB 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.

2.2.1 Business model assessment

The business model assessment is relevant for the purposes of classification and measurement of the debt securities held within portfolios "Financial assets at amortised cost" ("AC") and "Financial assets at fair value through other comprehensive income" ("FVOCI"). In performing the business model assessment, ČSOB Bank reviews the objective of a business model within which an asset is held at a portfolio level, as this best reflects the way the business is managed, and information is provided to management. The considered information includes:

- the stated policies and objectives for the portfolio and the operation of those policies in practice. Whether management's strategy focuses on earning contractual interest revenue, maintaining an interest rate profile, matching the duration of the financial assets to the duration of the liabilities that are funding those assets or realizing cash flows through the sale of the assets;
- how the performance of the financial assets in a portfolio is evaluated and reported to the Board of Directors of ČSOB Bank;
- the risks that affect the performance of the business model (and the financial assets held within that business model) and how those risks are managed;

- na akej báze sú odmeňovaní manažéri, napr. či je odmena odvodená od reálnej hodnoty spravovaných aktív alebo súvisí s inkasom zmluvných peňažných tokov; a
- frekvencia, objem a časový rozvrh predajov v predchádzajúcich obdobiach, dôvody pre tieto predaje a očakávanie budúcich predajov. Informácie o predajoch sa nehodnotia samostatne, ale ako súčasť celkového cieľa riadenia finančných aktív a realizovaných peňažných tokov v ČSOB Banke.

Finančné aktíva, ktoré sú držané na obchodovanie alebo ktorých výkonnosť je hodnotená na základe reálnej hodnoty, sú zaradené do portfólia Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (FVPL).

2.2.2 Zmluvné peňažné toky, ktoré sú výhradne platbami istiny a úroku z nesplatenej sumy istiny (SPPI)

ČSOB Banka posudzuje, či sú zmluvné peňažné toky výhradne platbami istiny a úroku z nesplatenej sumy istiny. Pre účely tohto posúdenia je istina definovaná ako reálna hodnota finančného aktíva pri prvotnom zaúčtovaní. Úrok je definovaný ako odmena za časovú hodnotu peňazí, úverové riziko spojené s nezaplatenou istinou v danom časovom období a ostatné základné úverové riziká a náklady (napr. riziko likvidity a administratívne náklady) plus marža.

Pri posudzovaní, či sú zmluvné peňažné toky výhradne splátkou istiny a úrokov, ČSOB Banka hodnotí, či finančné aktívum obsahuje zmluvnú podmienku, ktorá by mohla zmeniť načasovanie alebo čiastku zmluvných peňažných tokov, čím by neboli splnené definície istiny a úroku. ČSOB Banka hodnotí okrem iného:

- podmienené udalosti, ktoré môžu zmeniť výšku a načasovanie zmluvných peňažných tokov;
- pákový efekt;
- predplatenie a predĺženie;

- how managers of the business are compensated – e.g. whether compensation is based on the fair value of the assets managed or the contractual cash flows collected; and
- the frequency, volume and timing of sales in prior periods, the reasons for such sales and its expectations about future sales activity. However, information about sales activity is not considered in isolation, but as part of an overall assessment of how ČSOB Bank's stated objective for managing the financial assets is achieved and how cash flows are realized.

Financial assets that are held for trading or whose performance is evaluated on a fair value basis are classified within portfolio Financial assets at fair value through profit or loss ("FVPL").

2.2.2 Assessment whether contractual cashflows are solely payments of principal and interest (SPPI)

ČSOB Bank assesses whether contractual cash flows are solely payments of principal and interest from the principal amount outstanding. For the purposes of this assessment, "principal" is defined as the fair value of the financial asset on initial recognition. "Interest" is defined as consideration for the time value of money and for the credit risk associated with the principal amount outstanding during a particular period and for other basic lending risks and costs (e.g. liquidity risk and administrative costs), as well as profit margin.

In assessing whether the contractual cash flows are solely payments of principal and interest, ČSOB Bank reviews the contractual terms of the instrument. This includes assessing whether the financial asset contains a contractual term that could change the timing or amount of contractual cash flows in a way that it would not meet the definition of principal and interest. In making the assessment, ČSOB Bank considers mainly:

- contingent events that would change the amount and timing of cash flows;
- leverage features;
- prepayment and extension terms;

- podmienky obmedzujúce nárok ČSOB Banky na peňažné toky z určitých aktív;
- zmluvné podmienky upravujúce časovú hodnotu peňazí.

2.2.3 Straty zo znehodnotenia úverov

ČSOB Banka posudzuje finančné aktíva, ktoré sú predmetom znehodnotenia, ku dňu účtovnej závierky a prehodnocuje výšku straty zo znehodnotenia, ktorá by mala byť vykázaná v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku. Špeciálne posúdenie manažmentom je požadované pri odhade výšky a času budúcich peňažných tokov a stanovení stageov týchto finančných aktív, ktorá má priamy dopad na výpočet znehodnotenia. Takéto odhady sú vytvárané na základe predpokladov, na ktoré vplýva množstvo faktorov. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov. Pre viac informácií viď pozn. č. 2.10, 15 a 37.2.

Model znehodnotenia vychádza z tzv. „očakávanej úverovej straty“ (ďalej ECL), čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým, ako sa vykáže opravná položka.

Výpočet ECL vyžaduje významné predpoklady v rôznych oblastiach, napríklad, nie však výhradne, finančná situácia dlžníkov a ich možnosti splácania, hodnota a návratnosť zabezpečenia, budúce makroekonomické informácie. ČSOB Banka uplatňuje neutrálny a nezaujatý prístup pri hodnotení neistôt a pri rozhodovaní o významných predpokladoch. Očakávané úverové straty finančného aktíva ČSOB Banka oceňuje spôsobom, v ktorom sa odzrkadľuje:

- nezaujatá a pravdepodobnosťou vážená výška, ktorá sa stanovuje posúdením viacerých možných výsledkov;
- časová hodnota peňazí a
- primerané a preukázateľné informácie, ktoré sú k dátumu vykazovania k dispozícii o minulých udalostiach, súčasných podmienkach a prognózach budúcich hospodárskych podmienok a makroekonomických faktorov.

- terms that limit ČSOB Bank's claim to cash flows from specified assets;
- features that modify consideration of the time value of money.

2.2.3 Impairment of financial assets

ČSOB Bank assesses financial assets, which are subject to impairment at the reporting date and evaluates the impairment loss that is to be recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income. Special assessment of management is necessary for estimation of amount and timing of future cash flows and of stages of the financial assets, which have a direct impact on the calculation of impairment. These estimates are determined based on expectations, which are influenced by many factors. Actual outcomes may thus differ from the estimates. For more information, refer to note 2.10, 15 and 37.2.

The model for impairment of financial assets is called the Expected Credit Loss model ("ECL"), which means that all financial assets at initial recognition, unless they are already credit impaired, carry an amount of impairments.

Calculating ECL requires significant judgments on different aspects for example, but not limited to, the borrowers' financial position and repayment capabilities, the value and recoverability of collaterals, forward looking and macroeconomic information. ČSOB Bank applies neutral and free from bias approach when dealing with uncertainties and making decisions based on significant judgments. The ECL of a financial asset is calculated in a way that reflects:

- an unbiased, probability weighted amount, which is determined by using different possible outcomes;
- the time value of money; and
- adequate and demonstrable information, available at the reporting date, about past events, current conditions and forecasted economic conditions and macroeconomic factors.

ČSOB Banka vytvára individuálne očakávané úverové straty na individuálne významné úvery a skupinové očakávané úverové straty pre tie úvery, ktoré nie sú individuálne významné, alebo pri ktorých nebolo zistené znehodnotenie na základe individuálneho posúdenia.

Pri výpočte ECL berie ČSOB Banka do úvahy tri rôzne forward-looking makroekonomické scenáre s odlišnými váhami. Analýza senzitivity vplyvu týchto troch makroekonomických scenárov na IFRS 9 portfóliové ECL, bola prevedená ako rozdiel medzi ECL vypočítanými na základe troch makroekonomických scenárov s odlišnými váhami (zaúčtovaná hodnota) a ECL vypočítanými na základe „base-case“ scenára. Takto prevedená analýza senzitivity ukázala, že ECL k 31. decembru 2019 vypočítané na základe troch makroekonomických scenárov s odlišnými váhami v porovnaní s „base-case“ scenárom sú vyššie 0,54 % (31.12.2018: 0,23 %). Ak berieme do úvahy len portfólia so štatistickými makroekonomickými závislosťami, rozdiel je vo výške 2,36 % (31.12.2018: 1,76 %).

2.3 Cudzie meny

EUR je menou primárneho ekonomického prostredia, v ktorom ČSOB 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 na riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely“.

2.4 Finančné nástroje – prvotné zaúčtovania a odúčtovania

Všetky finančné nástroje sú prvotne zaúčtované v reálnej hodnote a v prípade finančných aktív v amortizovanej hodnote a finančných aktív v reálnej hodnote cez iný komplexný výsledok je reálna hodnota navýšená o transakčné náklady a v prípade finančných záväzkov v amortizovanej hodnote je reálna hodnota ponížená o transakčné náklady.

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

ČSOB 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 based on an individual assessment.

ČSOB Bank considers three different forward looking macro-economic scenarios with different weights in the calculation of ECL. A sensitivity analysis on the impact of these multiple economic scenarios on IFRS 9 collectively calculated ECL, by calculating the delta between the probability weighted outcome (which is booked) and the base case scenario, shows a higher probability weighted ECL for the year-end 2019 0.54% (31 December 2018 of 0.23%) versus the base case scenario ECL. Singling out only the portfolios for which there are statistical macroeconomic dependencies, the impact amounts to 2.36% (31 December 2018: 1.76%).

2.3 Foreign currencies

The EUR is the currency of the primary economic environment in which ČSOB 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

All financial instruments are measured initially at their fair value and in case of financial assets at amortised cost and financial assets at fair value through other comprehensive income the fair value is increased by transaction costs, and in case of financial liabilities at amortised cost the fair value is decreased by transaction costs.

Financial assets and liabilities are recognized in the Separate Statement of Financial Position when ČSOB Bank becomes a party to the contractual provisions of the financial instrument, except for “regular way” purchases and sales of financial assets.

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 ČSOB Banka prevedie na inú osobu. K prevodu dôjde, keď ČSOB Banka buď:

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

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

Pokiaľ počas životnosti finančného aktíva dôjde k zmene zmluvných podmienok, ČSOB Banka posudzuje, či sa nové zmluvné podmienky významne líšia od tých pôvodných (napr. v prípade refinancovania/ konsolidácie existujúcich zmlúv; v prípade, že zmena úrokovej sadzby je vyhodnotená ako významná; v prípade zmeny dlžníka, ktorá významne ovplyvní pravdepodobnosť zlyhania zmluvy; v prípade, že práva ČSOB Banky na zmluvné peňažné toky pôvodnej zmluvy vypršali alebo po súdnom rozhodnutí, kedy sú dohodnuté nové zmluvné podmienky). Pokiaľ sú zmluvné podmienky významne odlišné, je transakcia zaúčtovaná ako odúčtovanie pôvodného a zaúčtovanie nového finančného aktíva. Pokiaľ ČSOB Banka usúdi, že podmienky nie sú významne odlišné, transakcia predstavuje modifikáciu finančného aktíva. Zisk/ (strata) zo zmeny je vykázaný v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

Odpis je priame poníženie hrubej účtovnej hodnoty finančného aktíva v prípade, keď ČSOB Banka odôvodnene neočakáva návratnosť z finančného aktíva buď vcelku alebo čiastočne (napr. ak sú aktíva považované za nevymožiteľné; v prípade smrti klienta ak neexistuje majetok na pokrytie dlhov; v prípade, že konkurzné konanie bolo ukončené; ak sú náklady na súdne trovy a právne poplatky vyššie ako možná vymožiteľná hodnota). Metodika odpisovania ČSOB Banky odráža rôzne aspekty lokálnych zákonov a daňovej politiky.

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 ČSOB 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, ČSOB 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, ČSOB Bank assesses whether it has retained control of the asset. If it has not retained control, the asset is derecognised. Where ČSOB Bank has retained control of the asset, it continues to recognise the asset to the extent of its continuing involvement.

When there is a change in the contractual terms and conditions during the lifetime of a financial asset, then ČSOB Bank assesses whether the new terms are substantially different to the original terms (e.g. in case of refinancing/ consolidation of existing facilities, in case the changes made to the interest rate is assessed as significant, in case of change in borrower which impacts significantly the PD of the facility, in case ČSOB Bank's right to the cash flows of the original loan have expired or after court's decision when new terms are agreed). When the terms are substantially different then the transaction is accounted for as financial asset derecognition, which requires derecognizing the existing financial asset and recognizing a new financial asset based on the revised terms. Conversely, when ČSOB Bank assesses that the terms are not substantially different, the transaction is accounted for as financial asset modification. Modification gains and losses are recognised in the Separate Statement of profit or Loss and Other Comprehensive Income.

A write-off is a direct reduction of the gross carrying amount of a financial asset when ČSOB Bank has no reasonable expectations of recovering the financial asset on its entirety or a portion thereof (loans are deemed to be uncollectible, the

Odpis je považovaný za odúčtovanie. Odpis nie je považovaný za odpustenie dlhu a ČSOB Banka si v prípade odpisu ponecháva vynútiteľné právo voči dlžníkovi, až pokiaľ súdne konanie nerozhodne inak.

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

ČSOB Banka odúčtuje pôvodný finančný záväzok a zaúčtuje nový, pokiaľ došlo k významnej zmene zmluvných podmienok pôvodného finančného záväzku. Pri posudzovaní významnosti ČSOB Banka porovnáva súčasnú hodnotu peňažných tokov podľa nových podmienok diskontovanú pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou a súčasnou hodnotou zostávajúcich peňažných tokov pôvodného finančného záväzku. Pokiaľ je rozdiel viac ako 10 %, ČSOB Banka odúčtuje pôvodný finančný záväzok a zaúčtuje nový finančný záväzok.

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 portfóliách finančných aktív ČSOB 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 ČSOB Banku alebo z ČSOB Banky (dátum vysporiadania). Pre finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát alebo cez iný komplexný výsledok sa zmena reálnej hodnoty medzi dátumom dohodnutia obchodu a dátumom vysporiadania v súvislosti s nákupom alebo predajom vykazuje v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely“ pre finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, prípadne v individuálnom výkaze o finančnej situácii na riadku „Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok“ pre finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok. Ku dňu vysporiadania je výsledné finančné aktívum alebo záväzok vykázané v individuálnom výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote poskytnutého alebo prijatého protiplnenia.

client has died and there are no assets to cover the debts, the bankruptcy proceeding was closed, the costs for court proceedings and legal fees are higher than possible recovered amount). ČSOB Bank's write-off policies reflect different aspects of local law and fiscal policies. A write-off constitutes a derecognition event. Write-offs do not constitute a debt forgiveness and ČSOB Bank retains its legally enforceable rights towards the borrower until the official legal proceedings have concluded otherwise.

A financial liability is derecognized from the Separate Statement of Financial Position when the obligation specified in the contract is discharged, cancelled or expires.

ČSOB Bank derecognizes the original financial liability and recognizes a new one, when there was a substantial change of contractual terms and conditions of the original financial liability. In assessing whether contractual terms are different, ČSOB Bank compares the discounted present value of the cash flows under the new terms discounted using the original effective interest rate, and the discounted present value of the remaining cash flows of the original financial liability. If the difference is more than 10%, ČSOB Bank derecognizes the original financial liability and recognizes a new one.

A “regular way” purchase or sale of a financial asset is one in which delivery of the asset is made within the timeframe generally established by regulation or within the convention of the market. For all categories of financial assets, ČSOB 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 ČSOB Bank (“settlement date”). For Financial assets at fair value through profit or loss or through other comprehensive income, fair value movements between “trade date” and “settlement date” in connection with purchases and sales are recognized under “Net trading result and exchange differences” for Financial assets at fair value through profit or loss; and eventually under “Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income”. At the settlement date, the resultant financial asset or liability is recognized in the Separate Statement of Financial Position at fair value of paid or received consideration.

2.5 Finančné nástroje - klasifikácia, prvotné a následné ocenenie

2.5.1 Finančné aktíva

Finančné aktíva v amortizovanej hodnote sú prvotne ocenené v reálnej hodnote plus transakčné náklady priamo spojené s ich obstaraním. Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát a finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (FVOCI) sú prvotne ocenené v reálnej hodnote.

Klasifikácia finančných aktív je odlišná pre dlhové a majetkové nástroje, preto je potrebné v prvom kroku definovať, či sú finančné aktíva investíciou do nástrojov vlastného imania alebo ide o dlhový nástroj. Majetkový nástroj je definovaný ako akákoľvek zmluva, ktorá preukazuje zostatkový podiel na čistých aktívach inej účtovnej jednotky. Na splnenie tejto podmienky ČSOB Banka kontroluje, či nástroj neobsahuje zmluvnú povinnosť emitenta dodať peňažnú hotovosť alebo iné finančné aktívum alebo vymeniť finančné aktívum alebo finančný záväzok s iným subjektom za podmienok, ktoré sú pre emitenta potenciálne nevýhodné.

Všetky finančné nástroje, ktoré nespĺňajú kritériá nástrojov vlastného imania, ČSOB Banka klasifikuje ako dlhové nástroje.

A Finančné aktíva – dlhové nástroje

Klasifikácia dlhových finančných nástrojov a ich následné ocenenie závisí od konkrétneho obchodného modelu, do ktorého boli finančné aktíva zaradené na základe charakteristík zmluvných peňažných tokov finančných aktív.

ČSOB Banka klasifikuje dlhové nástroje do nasledujúcich portfólií:

- Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (FVPL);
- Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok(FVOCI);
- Finančné aktíva v amortizovanej hodnote (AC).

2.5 Financial instruments – classification, initial and subsequent measurement

2.5.1 Financial assets

Financial assets at amortised cost are measured initially at fair value plus transaction costs directly attributable to their acquisition. Financial assets at fair value through profit or loss, Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss and Financial assets at fair value through other comprehensive income are measured initially at fair value.

Classification of financial assets is different for debt and equity instruments, therefore an assessment of the contractual terms of the instruments is made on initial recognition of a financial asset, to classify it as an equity or debt instrument. An equity instrument is defined as any contract that evidences a residual interest in another entity's net assets. To satisfy this condition, ČSOB Bank reviews whether the instrument includes no contractual obligation for the issuer to deliver cash or exchange financial assets or financial liabilities with another entity under conditions that are potentially unfavourable to the issuer.

All instruments which do not meet the criteria of equity instruments are classified as debt instruments by ČSOB Bank.

A Financial assets – debt instruments

Classification and subsequent measurement of the debt instruments depends on the business model, within which the financial assets are held, and on the characteristics of the contractual cash flows of the financial assets.

ČSOB Bank classifies debt instruments within the following portfolios:

- Financial assets at fair value through profit or loss (FVPL);
- Financial assets at fair value through other comprehensive income (FVOCI);
- Financial assets at amortised cost (AC).

a) Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (FVPL)

Portfólio zahŕňa tri podkategórie:

- finančné aktíva na obchodovanie (HFT);
- finančné aktíva pri obstaraní klasifikované v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (FVPL); a
- neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (MFVPL).

Finančné aktíva na obchodovanie zahŕňajú:

- deriváty na obchodovanie (pozn. č. 34); a
- nederivátové finančné nástroje na obchodovanie.

Dlhové nástroje musia byť zaradené do portfólia FVPL pokiaľ:

- nie sú držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky, alebo v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je inkasovať zmluvné peňažné toky a predávať finančné aktíva; alebo
- zmluvné podmienky vedú k peňažným tokom, ktoré nie sú výhradne splátkami istiny a úrokov. Inak by tieto finančné nástroje boli držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky, alebo v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je inkasovať zmluvné peňažné toky a predávať finančné aktíva.

Medzi neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát zaradíme vnútroskupinovú pohľadávku voči KBC Bank NV, ktorá vzniká na základe zmluvy medzi ČSOB Bankou a KBC Bank NV, ktorou bol v ČSOB Banke implementovaný koncept Global Trading. V zmysle Global Trading konceptu ČSOB Banka uskutočňuje back-to-back obchodné aktivity voči KBC Bank NV s cieľom centralizovať trhové riziko do KBC Bank NV. Realizované zisky za obchodné aktivity spadajúce pod Global Trading uskutočnené v mene KBC Bank NV prináležia ČSOB Banke a sú vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného kom-

a) Financial assets at fair value through profit or loss (FVPL)

Portfolio consists of three sub-categories:

- financial assets held for trading (HFT);
- financial assets classified at fair value through profit or loss at initial recognition (FVPL); and
- non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss (MFVPL).

Financial assets held for trading consist of:

- trading derivatives (refer to note 34); and
- financial instruments held for trading other than derivatives.

Debt instruments must be classified within the FVPL portfolio when:

- they are not held within business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows or within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets, or alternatively;
- their contractual terms do not meet SPPI test. Otherwise these instruments would be held within the business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows or within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets.

In the portfolio of non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss, ČSOB Bank classified an intragroup receivable from KBC Bank NV based on the contract between ČSOB Bank and KBC Bank NV implementing Global Trading concept in ČSOB Bank. Under Global Trading, ČSOB Bank executes trading activities and via a back-to-back transaction to KBC Bank NV transfers market risk to KBC Bank NV. The realised gains from trading activities under Global Trading executed in the name of KBC Bank NV belong to ČSOB Bank and are reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive In-

plexného výsledku na riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely“. Potenciálnu stratu znáša KBC Bank NV.

Finančné aktíva 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 na riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely“ v období, v ktorom vznikli. Úrokové výnosy/ úrokové náklady sú vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Podobné úrokové výnosy“/ „Podobné úrokové náklady“ v prípade bankovej knihy alebo na riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely“ v prípade obchodnej knihy (aktíva na obchodovanie).

b) Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (FVOCI)

Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok zahŕňajú finančné aktíva držané v rámci obchodného modelu s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky, ktoré predstavujú výhradne splátky istiny a úrokov z nesplatennej istiny, ako aj ich predávať. Posúdenie klasifikácie sa musí uplatňovať na celý dlhový nástroj.

V individuálnom výkaze o finančnej situácii sú tieto finančné aktíva preceňované v reálnej hodnote cez iný komplexný výsledok. Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty týchto finančných aktív sa vykazujú v inom komplexnom výsledku.

V prípade, že je aktívum odúčtované, nerealizovaný zisk alebo strata je odúčtovaná z iného komplexného výsledku a vykázaná v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý zisk z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok“.

Úrokové výnosy z finančných aktív vypočítané na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby, sú vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Úrokové výnosy“. Pre zníženie hodnoty dlhových nástrojov zaradených v portfóliu FVOCI vid' pozn. č. 2.10.

come under “Net trading result and exchange differences”. KBC Bank NV bears any potential loss.

Financial assets at fair value through profit or loss are recognized in the Separate Statement of Financial Position at fair value. Gains and losses resulting from changes in fair value are recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Net trading result and exchange differences” in the period, in which they occurred. Interest income/expense is recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Similar interest income”/ “Similar interest expense” in case of the banking book or under “Net trading result and exchange differences” in case of trading book (trading assets).

b) Financial assets at fair value through other comprehensive income (FVOCI)

Financial assets at fair value through other comprehensive income are financial assets held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows, which are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding, as well as to sell financial assets. The assessment of classification must be applied to the debt instrument as a whole.

These financial assets are measured at fair value through other comprehensive income in the Separate Statement of Financial Position. Unrealized gains and losses resulting from changes in fair value of these financial assets are recognized in other comprehensive income.

In case that the financial asset is derecognized, the unrealized gain or loss is derecognized from other comprehensive income and recognized under “Net realized result from Financial assets at fair value through other comprehensive income” in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income.

Interest income from financial assets calculated based on effective interest rate method are recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Interest income”. For the impairment of assets held within this portfolio see note 2.10.

c) Finančné aktíva v amortizovanej hodnote (AC)

Finančné aktíva v amortizovanej hodnote sú nederivátové dlhové finančné aktíva držané v rámci obchodného modelu s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky, ktoré predstavujú výhradne splátky istiny úrokov z nesplatenj istiny.

Finančné aktíva sa oceňujú v amortizovanej hodnote na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby v individuálnom výkaze o finančnej situácii. Amortizovaná hodnota je vypočítaná pri zohľadnení diskontu alebo prémie pri obstaraní a poplatkov, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej sadzby.

Hrubá účtovná hodnota (GCA) finančného aktíva je jeho hodnota pri prvotnom ocenení mínus splátky istiny plus kumulatívna amortizácia na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby (pri znehodnotených aktívach vrátane tzv. úroku po splatnosti) pred úpravou o opravnú položku. Úroky z omeškania zo znehodnoteného finančného aktíva nie sú súčasťou GCA. Úrok po splatnosti je definovaný ako zmluvný úrok z finančných aktív, ktoré s najväčšou pravdepodobnosťou ostávajú nesplatené.

Amortizácia je zahrnutá v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Úrokové výnosy“. Straty vznikajúce zo znehodnotenia týchto aktív sú vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká“. Viď pozn. č. 2.10.

d) Reklasifikácia

Finančné aktíva nemôžu byť reklasifikované po prvotnom zaúčtovaní, s výnimkou prípadov, kedy ČSOB Banka mení svoj obchodný model pre riadenie finančných aktív. Ku zmene môže dôjsť iba vtedy, keď ČSOB Banka začne vykonávať určitú činnosť významnú pre jej fungovanie alebo ju vykonávať prestane. Reklasifikácia sa vykoná k prvému dňu obdobia vykazovania nasledujúceho po zmene.

B Finančné aktíva – nástroje vlastného imania

Nástroje vlastného imania sú oceňované v reálnej hodnote v individuálnom výkaze o finančnej situácii. Za určitých okolností môže byť pre neobchodovateľné nástroje vlastného imania obstarávací cena vhodným meradlom reálnej hodnoty.

c) Financial assets at amortised cost (AC)

Financial assets at amortised cost are non-derivative debt financial assets held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows, which are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

Financial assets are measured at amortised cost based on effective interest rate method in the Separate Statement of Financial Position. Amortised cost is calculated by considering any discount or premium on acquisition and fees that are an integral part of the effective interest rate.

Gross carrying amount (GCA) of a financial asset is defined as the amount at which the financial assets is measured at initial recognition minus the principal repayment plus the cumulative amortisation using the effective interest method (including on impaired exposures – so-called reserved interest) before adjusting for any impairment losses. Penalty interests of impaired financial asset are not part of GCA. Reserved interest is defined as the contractual interest on financial assets which are likely to remain unpaid.

The amortisation is included in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Interest income”. The losses arising from the impairment of such investments are recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks”. See note 2.10.

d) Reclassification

Financial assets are not reclassified after their initial recognition, except in the case when ČSOB Bank changes its business model for managing financial assets, which could occur only when ČSOB Bank begins or ceases to perform an activity that is significant to its operations. The reclassification takes place from the start of the first reporting period following the change.

B Financial assets – equity instruments

Equity instruments are measured at fair value in the Separate Statement of Financial Position. In limited conditions, acquisition costs can be an appropriate measure of fair value for the unquoted equity instruments.

Základným portfóliom pre nástroje vlastného imania je portfólio FVPL. Avšak ČSOB Banka môže neodvolateľne rozhodnúť, že precenenie reálnej hodnoty nástrojov vlastného imania (vrátane kurzových rozdielov) bude vykázané v inom komplexnom výsledku v rámci portfólia FVOCI. Pri predaji alebo inom odúčtovaní nástroja vlastného imania držaného v portfóliu FVOCI nemôže byť precenenie z iného komplexného výsledku preklasifikované do individuálneho výkazu ziskov a strát. Výnimkou je prijatá dividend, ktorá je vykázaná v individuálnom výkaze ziskov a strát.

Pre nástroje vlastného imania sa nevykazujú žiadne očakávané úverové straty.

2.5.2 Finančné záväzky

ČSOB Banka klasifikuje finančné záväzky do nasledujúcich portfólií:

- Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (FVPL);
- Finančné záväzky v amortizovanej hodnote (AC).

A Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (FVPL)

Toto portfólio zahŕňa dve podkategórie:

- Finančné záväzky na obchodovanie (HFT). Do tohto portfólia patria aj všetky deriváty dohodnuté ČSOB Bankou;
- Finančné záväzky klasifikované pri obstaraní ako záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (FVPL). Do tejto podkategórie je možné klasifikovať finančné 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;
 - záväzky predstavujú skupinu finančných záväzkov, ktoré sú riadené a hodnotené na základe ich reálnej hodnoty, v súlade so zdokumentovaným riadením rizík alebo investičnou stratégiou;

The basic measurement portfolio of equity instruments is FV-PL. However, ČSOB Bank can make an irrevocable decision that subsequent changes in fair value (including exchange rate differences) are recognized in other comprehensive income within portfolio FVOCI. In case of sale or disposal of instrument held within FVOCI portfolio, the amounts recognized in other comprehensive income are not transferred to the Separate Statement of Profit or Loss. The only exception applies to the dividend income which is recognized in the Separate Statement of Profit or Loss.

Expected credit losses are not recognized for equity instruments.

2.5.2 Financial liabilities

ČSOB Bank classifies financial liabilities in the following portfolios:

- Financial liabilities at fair value through profit or loss (FV-PL);
- Financial liabilities at amortised cost (AC).

A Financial liabilities at fair value through profit or loss (FVPL)

This portfolio consists of two sub-portfolios:

- Financial liabilities held for trading ("HFT"). Within this sub-portfolio, all derivatives ČSOB Bank entered are held;
- Financial liabilities classified at fair value through profit or loss at initial recognition ("FVPL"). Within this sub-portfolio, financial liabilities can be classified if they meet at least one of the following criteria:
 - classification eliminates or significantly reduces a measurement inconsistency of assets and liabilities, or inconsistency of recognizing the gains and losses from revaluation differences of assets and liabilities;
 - the liabilities represent a group of financial liabilities, which are managed and evaluated based on their fair value and in accordance with a documented risk management or investment strategy;

- finančné záväzky obsahujú vložené deriváty, okrem prípadov, kedy tieto vložené deriváty významným spôsobom nemodifikujú peňažné toky, alebo by ich nebolo možné vykázať oddelene.

Po prvotnom vykázaní je zakázané reklasifikovať finančné nástroje do alebo z tohto portfólia.

Finančné 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 na riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely“ v období, v ktorom vznikli. Úrokové výnosy a úrokové náklady sú vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Podobné úrokové výnosy“ / „Podobné úrokové náklady“ v prípade bankovej knihy alebo na riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely“ v prípade obchodnej knihy (záväzky na obchodovanie).

B Finančné záväzky v amortizovanej hodnote

Finančné záväzky v amortizovanej hodnote sú nederivátové finančné záväzky, pri ktorých zo zmluvných podmienok pre ČSOB Banku vyplýva povinnosť dodať hotovosť alebo iné finančné aktívum protistrane tohto nástroja.

V individuálnom výkaze o finančnej situácii sú tieto záväzky prvotne ocenené v ich reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady. Následne sú oceňované v amortizovanej hodnote na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby. 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 na riadku „Úrokové náklady“.

2.5.3 Day 1 profit/ Day 1 loss

Pri prvotnom zaúčtovaní, by ČSOB Banka mala oceniť finančné aktíva a finančné záväzky v ich reálnej hodnote, ktorá sa za normálnych podmienok rovná transakčnej cene. V prípade ak sa reálna hodnota finančného aktíva alebo finančného záväzku odlišuje od transakčnej ceny ČSOB Banka by mala zaúčtovať finančný nástroj nasledovne: v prípade, že sa transakčná cena z neaktívneho trhu odlišuje od reálnej hodnoty iných transakcií na trhu pre rovnaký nástroj alebo od reálnej hodnoty založenej na oceňovacích technikách, ktoré obsa-

- financial liabilities contain embedded derivatives; excluding the cases when these embedded derivatives do not modify the contractual cash flow in a significant manner, or they could not be recognized separately.

After initial recognition, the financial instruments cannot be reclassified to or from this portfolio.

Financial liabilities at fair value through profit or loss are recognized in the Separate Statement of Financial Position at fair value. Gains and losses resulting from fair value revaluation are recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Net trading result and exchange differences” in the period, in which they occur. Interest income/expense is recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Similar interest income” / “Similar interest expense” in case of the banking book or under “Net trading result and exchange differences” in case of trading book (trading liabilities).

B Financial liabilities at amortised cost

Financial liabilities at amortised cost are non-derivative financial liabilities, where the substance of the contractual terms results in ČSOB Bank having an obligation either to deliver cash or another financial asset to the counterparty of this instrument.

Financial liabilities are initially measured at fair value of the consideration received including transaction costs in the Separate Statement of Financial Position. Subsequently, they are measured at amortised cost using the effective interest rate method. Amortised cost is calculated by considering any discount or premium on acquisition and fees that are an integral part of the effective interest rate. The amortisation is included in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Interest expense”.

2.5.3 Day 1 profit/ Day 1 loss

At initial recognition, ČSOB Bank shall measure a financial asset or financial liability at its fair value, which is normally the transaction price. However, if the fair value of the financial asset or financial liability at initial recognition differs from the transaction price, ČSOB Bank shall account for that instrument at that date as follows: when the transaction price in a non-active market differs from the fair value of other ob-

hujú iba údaje zistiteľné z trhu, rozdiel medzi transakčnou cenou a reálnou hodnotu (tzv. Day 1 profit/ Day 1 loss) je vykázaný v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely“. V opačnom prípade (napr. ak nie sú medzi premennými vstupujúcimi do modelu iba údaje zistiteľné z trhu) je „Day 1 profit“ / „Day 1 loss“ vykazovaný v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku počas životnosti až do splatnosti nástroja.

2.6 Vložené deriváty

ČSOB Banka príležitostne nakupuje alebo vydáva finančné nástroje, ktoré obsahujú vložené deriváty. Požiadavky klasifikácie finančných nástrojov musia byť aplikované pre dlhové finančné nástroje rovnako ako aj pre hybridné finančné nástroje obsahujúce vložený derivát, pričom vložený derivát nemôže byť oddelený od hostiteľskej zmluvy. V tomto prípade je finančný nástroj posudzovaný ako celok. Ak zmluvné peňažné toky celého finančného nástroja nepredstavujú výhradne splátky istiny a úrokov z nesplatennej istiny, finančný nástroj je klasifikovaný ako finančný nástroj v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát.

Vložený derivát vo finančnom záväzku 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 finančný záväzok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát. V prípade, že oddelený derivát nespĺňa podmienky na zabezpečenie, považuje sa za derivát na obchodovanie. V prípadoch, kedy ČSOB Banka nemôže vložený derivát spoľahlivo oddeliť, celý nástroj sa kategorizuje ako finančný nástroj v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát.

2.7 Zabezpečovacie deriváty

ČSOB Banka využila možnosť naďalej pokračovať v zabezpečovacom účtovníctve podľa IAS 39 (v súlade so skrátenou verziou IAS 39) a počkať na ďalší vývoj na úrovni Rady pre Medzinárodné účtovné štandardy (IASB) týkajúci sa makro zabezpečenia.

Zabezpečovacie deriváty sú v rámci stratégie ČSOB Banky určené na zabezpečenie určitých rizík a spĺňajú všetky pod-

servable market transactions in the same instrument or from the fair value based on a valuation technique whose variables include only data from observable markets, the difference between the transaction price and the fair value (day 1 profit/ day 1 loss) is reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Net trading result and exchange differences". If this is not the case (i.e. the variables do not include only data from observable markets), day 1 profit/ day 1 loss is reserved and is released in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income during the life and until the maturity of the financial instrument.

2.6 Embedded derivatives

ČSOB Bank occasionally purchases or issues financial instruments containing embedded derivatives. As the requirement for classification of a financial asset must be applied for the debt instrument, as well as when it is a hybrid instrument containing embedded derivative, the embedded derivative cannot be separated from the host contract. In this case, the entire financial instrument is assessed as a whole. When the contractual cash flows of the financial instrument as a whole represent cash flows other than principal and interest, then such financial instrument has to be categorized as financial instrument at fair value through profit or loss.

An embedded derivative into financial liability 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 instrument as a whole is not classified as financial asset or financial liability at fair value through profit or loss. If a separate derivative does not qualify as a hedging derivative, it is classified as a trading derivative. When ČSOB Bank cannot reliably separate the embedded derivative, the entire hybrid instrument is classified at fair value through profit or loss.

2.7 Hedging derivatives

ČSOB Bank opted to use the IAS 39 hedge-accounting principles (in accordance with the carved-out version of IAS 39) and awaits further developments at the International Accounting Standards Board (IASB) regarding macro hedging.

Within ČSOB 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.

mienky klasifikácie zabezpečovacích derivátov podľa IFRS. Kritéria ČSOB 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 bázičného bodu (BPV).

ČSOB Banka používa zabezpečovacie deriváty na zabezpečenie reálnej hodnoty vykázaných aktív alebo záväzkov. Zmeny reálnej hodnoty zabezpečovacích nástrojov sa vykazujú v individuálnom výkaze 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 na riadku „Úrokové výnosy“/ „Úrokové náklady“. 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“. Pre prehľad zabezpečovacích derivátov viď pozn. č. 34.

Účtovanie zabezpečenia sa skončí, keď ČSOB Banka 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.

ČSOB 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").

ČSOB 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 under "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 under "Other assets". Negative value of hedging instruments and revaluation of liability hedged items is presented under "Other liabilities". For an overview of hedging derivatives, see note 34.

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

2.8 Zmluvy o financovaní cenných papierov - repo a reverzné repo

Cenné papiere predané na základe zmluvy o predaji a späťnej kúpe (repo obchody) zostávajú ako aktíva v individuálnom výkaze o finančnej situácii ČSOB Banky, pričom prijaté prostriedky sú vykázané v individuálnom výkaze o finančnej situácii na riadku „Finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“ alebo „Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote“ alebo „Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote“ v závislosti od protistrany a ekonomickej podstaty úveru. Rozdiel medzi predajnou cenou a nákupnou cenou pri spätnom nákupe predstavuje úrokové náklady/ Podobné úrokové náklady, ktoré sú časovo rozlišované na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku počas trvania zmluvy. Ak má protistrana právo predat' alebo založiť cenné papiere, ČSOB Banka preklasifikuje tieto cenné papiere podľa ich kategórie do individuálneho výkazu o finančnej situácii na riadok „z toho: založené ako kolaterál“.

Nakúpené cenné papiere na základe zmluvy o spätnom predaji (reverzné repo obchody) nie sú vykázané v individuálnom výkaze o finančnej situácii ČSOB Banky. Poskytnuté prostriedky sa vykazujú v individuálnom výkaze o finančnej situácii na riadku „Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát“ alebo „Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote“ alebo „Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote“ v závislosti od protistrany a ekonomickej podstaty úveru. Rozdiel medzi kúpnu a spätnou predajnou cenou predstavuje Úrokové výnosy/ Podobné úrokové výnosy, ktoré sú časovo rozlišované na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby 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 predpoklade, 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.

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 under “Financial liabilities at fair value through profit or loss”, “Amounts owed to financial institutions at amortised cost” or “Amounts owed to customers at amortised cost” 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”/ “Similar 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, ČSOB Bank reports those securities in the Separate Statement of Financial Position under “of which: pledged as collateral”.

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 under “Financial assets at fair value through profit or loss”, “Loans and receivables from financial institutions at amortised cost” or “Loans and receivables from customers at amortised cost”, depending on the counterparty and the economic substance of the loan. The difference between the purchase and resale prices is treated as “Interest income”/ “Similar 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 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.

Primárny, resp. najvýhodnejší trh musí byť pre ČSOB Banku dostupný.

Pri oceňovaní finančných aktív a záväzkov reálnou hodnotou sa používajú tie isté predpoklady, ktoré by použili účastníci na trhu pri oceňovaní aktív 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 aktív alebo predajom majetku inému účastníkovi trhu, ktorý by toto aktívum využil čo najviac a najlepšie.

Finančné nástroje klasifikované ako finančné aktíva a finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát a finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok 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 Banka používa vrátane diskontnej sadzby, likviditných a rizikových prírážok a odhadu budúcich peňažných tokov. Viď pozn. č. 36.

2.10 Zníženie hodnoty finančných aktív

Ku koncu každého kalendárneho mesiaca ČSOB Banka posudzuje finančné aktíva, ktoré sú predmetom znehodnotenia a prehodnocuje výšku straty zo znehodnotenia. Priamy dopad na výpočet znehodnotenia má stanovenie stageu finančného aktíva (stage), ako aj odhad výšky a času budúcich peňažných tokov.

ČSOB Banka posudzuje zníženie hodnoty finančných aktív na individuálnej úrovni pre finančné aktíva, ktoré sú individuálne významné a na portfóliovej úrovni pre tie, ktoré nie sú individuálne významné. Pre účely posudzovania zníženia hodnoty finančných aktív na portfóliovej úrovni sú finančné aktíva zoskupené na základe podobných charakteristík úverového rizika. Ak ČSOB Banka zistí, že neexistuje žiadny objektívny dôvod na zníženie hodnoty individuálne posudzovaného finančného aktíva, zaradí posudzované finančné aktívum do skupiny finančných aktív s podobnými charakteristikami úverového rizika a posudzuje zníženie hodnoty finančných aktív na portfóliovej úrovni. Finančné aktíva, pri ktorých ČSOB Banka posudzuje zníženie hodnoty finančných

The principal or the most advantageous market must be accessible by ČSOB 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 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 Financial assets at fair value through other comprehensive income 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 ČSOB Bank, including the discount rate, liquidity and credit spreads and estimates of future cash flows. See note 36.

2.10 Impairment of financial assets

ČSOB Bank reviews the financial assets, which are subject to impairment, and re-evaluates the impairment losses at the end of each calendar month. Determining stage of a financial asset and estimating the volume and timing of future cash flows has direct impact on the impairment calculation.

ČSOB Bank assesses impairment 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 based on similar credit risk characteristics. If ČSOB 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.

aktív na individuálnej úrovni, a pre ktoré je zaúčtovaná ECL, nie sú zaradené do posudzovania zníženia hodnoty finančných aktív na portfóliovej úrovni.

Finančné aktíva, ktoré sú predmetom znehodnotenia, sú klasifikované do troch stageov: stage 1: bezproblémové (performing); stage 2: významný nárast v kreditnom riziku, ale stále nezlyhané (underperforming) a stage 3: problémové (non-performing) alebo zlyhané (akonáhle spĺňa definíciu zlyhania).

2.10.1 Definícia zlyhania

ČSOB Banka používa definíciu zlyhania finančných aktív, ktorá sa používa pre účely vnútorného riadenia rizík a tak, aby bola v súlade s usmerneniami a štandardami regulátorov finančného sektora a v súlade s definíciou zlyhania v KBC Skupine. Finančné aktívum sa považuje za zlyhané, ak je splnená aspoň jedna z nasledujúcich podmienok:

- výrazné zhoršenie bonity;
- aktívum je označené v súlade s internými politikami príznakom expozície s odloženou splatnosťou (forborne);
- ČSOB Banka podala návrh na konkurz klienta, protistrana podala návrh na konkurz alebo požiadala o podobné ochranné opatrenie;
- úverová linka zákazníkovi je ukončená.

ČSOB Banka uplatňuje hranicu 90-tich dní po splatnosti ako konečnú pre kontrolu identifikácie všetkých aktív, ktoré mali byť označené ako zlyhané.

2.10.2 Všeobecný model očakávaných úverových strát (ECL model)

IFRS 9 zavádza nový model pre vykazovanie strát zo zníženia hodnoty finančných aktív, tzv. model očakávaných úverových strát (ECL model). Model vychádza z tzv. „očakávanej úverovej straty“ (ďalej „ECL“, expected credit loss), čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým ako sa vykáže opravná položka. Počíta sa na základe 12 mesačnej ECL pre stage 1 alebo celoživotnej ECL pre stage 2 a stage 3, a to v závislosti od významnosti nárastu kreditného rizika finančného aktíva oproti jeho prvotnému vykázaniu.

Financial assets that are subject to impairment are classified into three stages, namely Stage 1: Performing; Stage 2: Underperforming (where significant increase in credit risk since initial recognition occurs); and Stage 3: Non-performing or impaired (once an asset meets the definition of default).

2.10.1 Definition of default

ČSOB Bank uses the definition for defaulted financial assets which is used for internal risk management purposes and to be in line with guidance and standards of the financial industry regulators and to be in line with KBC Group definition of default. A financial asset is considered as defaulted if one or more of the following conditions are fulfilled:

- a significant deterioration in creditworthiness;
- the asset is flagged as a forbore asset in line with the internal policies for forbearance;
- ČSOB Bank has filed for client's bankruptcy, the counterparty has filed for bankruptcy or sought similar protection measures;
- the credit facility towards the customer is terminated.

ČSOB Bank applies a backstop for facilities that have at least 90 days past due status. In this context a backstop is used as a final control to ensure that all the financial assets that should have been designated as defaulted, are properly identified.

2.10.2 Expected credit loss model (ECL model) - general

A new model for recognition of impairment losses of financial assets, the expected credit loss model ("ECL model") model, is implemented under IFRS 9. The ECL model means that all financial assets at initial recognition, unless they are already credit impaired, carry an amount of impairments. Impairment losses are calculated based on 12-month ECL for Stage 1 and based on lifetime ECL for Stage 2 and Stage 3, according to the significance of credit risk increase of the financial assets in comparison to its initial recognition.

ECL model sa používa pre nasledujúce finančné aktíva:

- Finančné aktíva v amortizovanej hodnote (AC);
- Dlhové finančné nástroje v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (FVOCI);
- Poskytnuté nevyčerpané limity úverov, vydané finančné záruky a vydané akreditívy;
- Pohľadávky z finančného lízingu;
- Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky.

Všetky finančné aktíva sú pri prvotnom vykázaní, pokiaľ už nie sú úverovo znehodnotené, klasifikované do stage 1. Opravná položka sa vykáže vo výške 12-mesačnej ECL. Ak od prvotného vykázania finančného aktíva došlo k výraznému zvýšeniu úverového rizika alebo dlžník zlyhal, znehodnotenie finančného aktíva je ocenené celoživotnou ECL. V prípade, ak od prvotného vykázania do dátumu účtovnej závierky došlo k výraznému zvýšeniu úverového rizika vyplývajúceho z finančného nástroja, aktívum prejde zo stage 1 do stage 2 s celoživotnou ECL. Ak aktívum zlyhá, prejde do stage 3.

V súlade s IFRS 9 ČSOB Banka aplikuje praktickú pomôcku pre obchodné pohľadávky. ECL pre tieto pohľadávky je zaúčtovaná vo výške celoživotných očakávaných úverových strát. ČSOB Banka uplatňuje túto pomôcku pri pohľadávkach z obchodného styku a ostatných pohľadávkach.

Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote sú vykazované v individuálnom výkaze o finančnej situácii v účtovnej hodnote rovnej hrubej účtovnej hodnote mínus opravná položka. Opravná položka je vykazovaná v individuálnom výkaze ziskov a strát iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká“.

Dlhové nástroje oceňované v reálnej hodnote cez iný komplexný výsledok sú vykazované v individuálnom výkaze o finančnej situácii v účtovnej hodnote rovnej ich reálnej hodnote ku dňu účtovnej závierky. Opravná položka je vykazovaná v individuálnom výkaze ziskov a strát iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká“.

The ECL model is applicable to the following financial assets:

- Financial assets measured at amortised cost (“AC”);
- Debt instruments measured at fair value through the other comprehensive income (“FVOCI”);
- Credit facilities issued but not drawn, financial guarantees given, and letters of credit given;
- Finance lease receivables;
- Trade and other receivables.

All financial assets at initial recognition, unless they are already credit impaired, are classified at Stage 1 and carry 12-month ECL. Once a significant increase in credit risk since initial recognition of the financial asset occurs or the borrower is impaired, the financial asset carries lifetime ECL. Once a significant increase in credit risk related to the financial asset since initial recognition occurs at the reporting date, the financial asset migrates from Stage 1 to Stage 2 and carries lifetime ECL. Once a financial asset meets the definition of default it migrates to Stage 3.

In line with IFRS 9, ČSOB Bank uses a practical expedient for trade receivables. The ECL for trade receivable can be measured to an amount equal to the lifetime ECL. ČSOB Bank applies this practical expedient for trade and other receivables.

Financial assets measured at amortised cost are recognized in the Separate Statement of Financial Position at their carrying amount being the gross carrying amount minus impairment losses. Impairment gains and losses are recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks”.

Debt instruments measured at fair value through other comprehensive income are recognized in the Separate Statement of Financial Position at their carrying amount being the fair value at the reporting date. Impairment loss is recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks”.

Pri úveroch, ktoré majú vyčerpanú aj nevyčerpanú časť, ČSOB Banka nedokáže určiť ECL oddelene pre nevyčerpanú a vyčerpanú časť úveru, a preto ECL pre nevyčerpanú časť úveru sú vykázane spolu s opravnou položkou k vyčerpanej časti úveru.

ECL k poskytnutým nevyčerpaným limitom úverov, vydaným finančným zárukám a vydaným akreditívom sú vykazované v individuálnom výkaze o finančnej situácii na riadku „Rezervy“ a v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podúvahové riziká“.

2.10.3 Významné zvýšenie úverového rizika od prvotného zaúčtovania

Pre všetky expozície, ktoré sú predmetom všeobecného prístupu pre výpočet opravnej položky, sa posudzuje významnosť nárastu kreditného rizika oproti prvotnému vykázaniu. Pri posudzovaní významnosti nárastu kreditného rizika má väčšiu váhu zmena v riziku zlyhania expozície ako zmena v očakávaných peňažných tokoch finančného aktíva. Posúdenie významnosti nárastu kreditného rizika je plne symetrické, čo znamená, že expozícia sa môže presunúť do/vrátiť z rôznych stageov počas celého života na základe splnenia/nesplnenia kritérií pre posun medzi stageami. ČSOB Banka používa viacúrovňový prístup (MTA, multi-tier approach).

A Viacúrovňový prístup (MTA, Multi-tier approach) – dlhopisové portfólio

MTA pre portfólio dlhových cenných papierov pozostáva z troch úrovní:

- výnimka nízkeho úverového rizika – dlhové cenné papiere vždy vykazujú 12-mesačnú ECL, pokiaľ majú k dátumu vykazovania nízke úverové riziko (t. j. stage 1). ČSOB Banka využíva túto výnimku pre dlhové cenné papiere investičnej kvality (pozn. č. 37.2.1);
- interný rating (platí len v prípade nesplnenia prvej úrovne) – ide o relatívne hodnotenie porovnávajúce pravdepodobnosť zlyhania (PD) pri počiatocnom zaúčtovaní s PD k dátumu vykázania. ČSOB Banka uskutočňuje hodnotenie na úrovni dlhového cenného papiera ku koncu každého vykazaného obdobia;

For contracts that include both a loan and an undrawn commitment and ČSOB Bank cannot separately identify the expected credit losses on the undrawn commitment component from those on the loan component, the expected credit losses on the undrawn commitment are recognised together with the loss allowance for the loan.

The expected credit losses on credit facilities issued but not drawn, financial guarantees given, and letters of credit given are recognized in the Separate Statement of Financial Position under “Provisions” and in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks”.

2.10.3 Significant increase in credit risk since initial recognition

The significant increase in credit risk since initial recognition is assessed by all exposures that are subject to the general model for calculation of impairment losses. When assessing the significance of increase in credit risk, the change in risk of default of exposure is more important than change in the expected cash flows of financial asset. The assessment of a significant increase in credit risk is fully symmetrical, which means that exposure can be transferred to or returned to different stages over its lifetime, based on fulfilment or failure to meet the criteria for migration between stages. ČSOB Bank uses a multi-tier approach (MTA).

A Multi-tier approach (MTA) – bond portfolio

For the bond portfolio the MTA consists of three tiers:

- low credit exception - bonds always carry 12-months ECL if they have a low credit risk at the reporting date (i.e. Stage 1). ČSOB Bank uses the low credit risk exception for bonds which are graded as investment grade (note 37.2.1);
- internal rating (only applicable if the first tier is not met) - this is a relative assessment comparing the Probability of Default (“PD”) at initial recognition to the PD at the reporting date. ČSOB Bank makes the assessment on a facility level at each reporting period;

- hodnotenie manažmentom – manažment nakoniec skúma a vyhodnocuje významné zvýšenie úverového rizika u finančných aktív na individuálnej a portfóliovej úrovni.

Pokiaľ žiadny z týchto indikátorov nie je splnený, dlhový cenný papier ostáva v stage 1. Finančné aktívum sa považuje za znehodnotenú (t. j. v stage 3), pokiaľ spĺňa definíciu zlyhania (pozn. č. 2.10.1). MTA je symetrický, t. j. dlhový cenný papier, ktorý sa presunul do stage 2 alebo stage 3, sa môže vrátiť do stage 2 alebo 1, pokiaľ sa v nasledujúcom období neobjaví taký indikátor, ktorý presun vyvolal.

B Viacúrovňový prístup (MTA, Multi-tier approach) – úverové portfólio

Pre úverové portfólio ČSOB Banka využíva päťstupňový prístup. Tento MTA je tzv. vodopádový prístup (waterfall mechanism), t. j. pokiaľ posúdenie prvého stupňa nevedie k presunu do stage 2, tak sa posudzuje druhý stupeň atď. Pokiaľ sú všetky stupne vyhodnotené a nedôjde k presunu do stage 2, tak finančné aktívum ostáva v stage 1:

- interný rating – používa sa ako hlavné kritérium pre posudzovanie zvýšeného úverového rizika. Ide o relatívne hodnotenie porovnávajúce PD pri počiatocnom zaúčtovaní s PD v deň vykázania. ČSOB Banka uskutočňuje hodnotenie na úrovni úveru ku koncu každého vykázaneho obdobia;
- expozície s odloženou splatnosťou (forborne) – finančné aktíva označené ako forborne sú vždy minimálne v stage 2 (ak už nie sú znehodnotenú) a v stage 3;
- dni po splatnosti – finančné aktívum viac ako 30 dní po splatnosti prechádza do stage 2;
- interný rating – hraničná hodnota – ČSOB Banka používa absolútne číslo PD ako hraničnú hodnotu pre prechod finančných aktív do stage 2. Táto hranica zodpovedá najvyššiemu PD, t. j. PD 9 založené na internom ratingu ČSOB Banky, pred tým ako sa finančné aktívum považuje za znehodnotenú;
- hodnotenie manažmentom - manažment nakoniec skúma a vyhodnocuje významné zvýšenie úverového rizika u finančných aktív na individuálnej a portfóliovej úrovni.

- management assessment - finally management reviews and assesses the significant increase in credit risk for financial assets at an individual and a portfolio level.

If none of the triggers are hit the bond remains in stage 1. A financial asset is considered impaired (i.e. Stage 3) as soon as it meets the definition of default (note 2.10.1). The MTA is symmetrical, i.e. a bond that has migrated to Stage 2 or Stage 3 can return to Stage 2 or Stage 1 if the Tier that triggered the migration is not present in a subsequent reporting date.

B Multi-tier approach (MTA) – loan portfolio

For the loan portfolio ČSOB Bank uses a five-tier approach. This MTA is a waterfall approach, i.e. if after assessing the first Tier, it doesn't result in migrating to Stage 2, then the second Tier is assessed and so on. At the end, if all Tiers are being assessed without triggering a migration to Stage 2, then the financial asset remains in Stage 1.

- internal rating - the internal rating is used as the main criterion for assessing the increase in credit risk. This is a relative assessment comparing the PD at initial recognition to the PD at the reporting date. ČSOB Bank makes the assessment on a facility level at each reporting period,
- forbearance - forborne financial assets are always considered as Stage 2, unless they are already impaired. In the latter case, they migrate to Stage 3,
- days past due – a financial asset that is more than 30 days past due, migrates to Stage 2,
- internal rating backstop – ČSOB Bank uses an absolute level of PD as a backstop for financial assets to migrate to Stage 2. This backstop corresponds to the highest PD (i.e. PD 9 based on ČSOB Bank's internal rating) before a financial asset is considered to be impaired,
- management assessment - finally management reviews and assesses the significant increase in credit risk for financial assets at an individual and a portfolio level.

Finančné aktívum sa považuje za znehodnotené (t. j. v stage 3) akonáhle splní definíciu zlyhania (pozn. č. 2.10.1). MTA je symetrický, t. j. úver, ktorý sa presunul do stage 2 alebo 3, sa môže vrátiť do stage 2 alebo 1, pokiaľ sa v nasledujúcom období neobjaví taký indikátor, ktorý presun vyvolal.

2.10.4 Vyčíslenie ECL

ECL je vypočítaná ako súčin pravdepodobnosti zlyhania (PD), odhadnutej expozície pri zlyhaní (EAD) a straty pri zlyhaní (LGD). Úverové straty predstavujú rozdiel medzi všetkými zmluvnými peňažnými tokmi, ktoré sú ČSOB Banke podľa zmluvy splatné a všetkými peňažnými tokmi, ktoré ČSOB Banka očakáva, že dostane, diskontované pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou.

ECL je vyčíslená tak, aby odrážala:

- neskreslenú, pravdepodobnosťami váženú hodnotu;
- časovú hodnotu peňazí; a
- informácie o minulých udalostiach, o súčasných podmienkach a o predpovediach ekonomických podmienok.

12 mesačná ECL je časť očakávaných úverových strát počas celej životnosti, ktorá predstavuje očakávané úverové straty vyplývajúce z prípadov zlyhania finančného nástroja, ku ktorým môže potenciálne dôjsť v období 12 mesiacov po dátume vykázovania.

Celoživotná ECL predstavuje očakávané úverové straty, ktoré sú výsledkom všetkých možných prípadov zlyhania počas očakávanej životnosti finančného aktíva.

ČSOB Banka používa pre výpočet ECL špecifické modely IFRS 9 pre PD, EAD a LGD. Tieto modely klasifikujú klientov na základe rôznych parametrov odrážajúcich behaviorálne informácie (klientske dáta ohľadne aktuálnych aj minulých úverov), finančné informácie (finančné výkazy klientov) a kvalitatívne parametre. ČSOB Banka v čo najvyššej možnej miere využíva podobné modelovacie techniky, ktoré už boli vyvinuté pre účely obozretnosti, t. j. Baselovské modely, a zaisťuje, aby Baselovské modely boli prispôsobené požiadavkám IFRS 9, napríklad:

- odstraňuje konzervatizmus vyžadovaný regulátorom pre Baselovské modely;

A financial asset is considered impaired (i.e. Stage 3) as soon as it meets the definition of default (note 2.10.1). The MTA is symmetrical, i.e. a loan that has migrated to Stage 2 or Stage 3 can return to Stage 2 or Stage 1 if the Tier that triggered the migration is not met at the reporting date.

2.10.4 Measurement of ECL

ECL is calculated as the product of the probability of default ("PD"), the estimated exposure at default ("EAD") and the loss given default ("LGD"). Credit losses represent the differences between all contractual cash flows that are contractually due to ČSOB Bank and all expected contractual cash flows due to ČSOB Bank, discounted by original effective interest rate.

ECL is calculated to reflect:

- an unbiased, probability-weighted amount;
- the time value of money; and
- information about past events, current conditions and forecast economic conditions.

The 12 months ECL represents the portion of the lifetime expected credit losses that result from possible events of default of a financial asset within 12-month period after the reporting date.

The lifetime ECL represents the expected credit losses that result from all possible events of default over the expected lifetime of the financial asset.

ČSOB Bank uses specific IFRS 9 models for PD, EAD and LGD to calculate ECL. These models classify clients based on different input parameters reflecting behavioural information (the data from client's current and loan accounts), financial information (client's financial statements) and qualitative parameters. To the extent possible ČSOB Bank uses similar modelling techniques that have been developed for prudential purposes (i.e. Basel models) and ensures that the Basel models are adapted to be in compliance with IFRS 9, for example:

- removes the conservatism which is required by the regulator for Basel models;

- upravuje spôsob, akým makroekonomické parametre ovplyvňujú výsledok, aby modely IFRS 9 odrážali odhady „point-in-time“ namiesto „through-the-cycle“ (požadované regulátorom);
- ČSOB Banka v modeloch používa makroekonomický výhľad do budúcnosti (napr. rast HDP, index cien alebo výnos z 10-ročných štátnych dlhopisov).

Pri výpočte ECL berie ČSOB Banka do úvahy tri rôzne forward-looking makroekonomické scenáre s odlišnými váhami. Base-case makroekonomický scenár predstavuje odhad najpravdepodobnejších výstupov výpočtu a slúži taktiež ako hlavný vstup pre iné interné a externé účely.

Maximálne obdobie pre vyčíslenie ECL je zväčša zmluvné obdobie (vrátane jeho predĺženia). Pri finančných aktívach, ktoré majú vyčerpanú aj nevyčerpanú časť na požiadanie, a pri finančných aktívach, kedy má ČSOB Banka zmluvné právo požadovať splatenie vyčerpanej časti a zrušiť prísľub na vyčerpanú časť, môže expozícia voči úverovému riziku prekročiť zmluvné obdobie (ČSOB Banka používa obdobie od 1 do 10 rokov).

Opravné položky ako aj zmeny vo výške opravných položiek sú vykazované v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká“ pre finančné aktíva v amortizovanej hodnote.

Opravné položky ako aj zmeny vo výške opravných položiek sú vykazované v individuálnom výkaze o finančnej situácii na riadku „Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok“ pre finančné aktíva v reálnej hodnote cez iný komplexný výsledok.

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 individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká“.

- adjusts the way that macroeconomic parameters affect the outcome to ensure that the IFRS 9 models reflect a “point-in-time” rather than “through-the-cycle” estimate (the latter is required by the regulator);
- ČSOB Bank applies forward-looking macroeconomic information in the models’ information (for instance real GDP growth, house price index or 10-year government bond yield).

ČSOB Bank also considers three different forward-looking macroeconomic scenarios with different weightings when calculating ECL. The base-case macroeconomic scenario represents ČSOB Bank's estimates for the most probable outcome and serves as primary input for other internal and external purposes.

The maximum period for measurement of ECL is usually the maximum contractual period (including extensions). For financial assets that include a drawn and an undrawn amount available on demand, and for financial assets where ČSOB Bank has contractual ability to request repayment of the drawn amount and cancel the undrawn commitment, the exposure to credit risk can extend beyond the contractual period (ČSOB Bank uses life-span between 1 and 10 years).

For financial assets at amortised cost, the impairment losses as well as changes to the amount of the loss are reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks”.

For financial assets at fair value through other comprehensive income, the impairment losses as well as changes to the amount of the loss are reported in the Separate Statement of Financial Position under “Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income”.

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 reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks”.

2.10.5 Nakúpené alebo vzniknuté úverovo znehodnotenú finančné aktíva (POCI)

POCI aktívum je nakúpené alebo poskytnuté finančné aktívum, ktoré je úverovo znehodnotenú (spĺňa definíciu zlyhania) už pri jeho prvotnom vykázaní. Pre účely určenia miery znehodnotenia sa za POCI finančné aktívum považujú expozície s interným ratingom PD 10 – 12 pri prvotnom vykázaní. Úrokové výnosy sú vykazované v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Úrokové výnosy“.

POCI finančné aktíva sú prvotne ocenené v amortizovanej hodnote a následne oceňované v amortizovanej hodnote cez úverovo upravenú efektívnu úrokovú sadzbu. ČSOB Banka vykazuje zmeny očakávaných úverových strát, ktoré nastali počas celej životnosti od prvotného vykázania, v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká“.

2.10.6 Reštrukturalizované úvery

ČSOB Banka uprednostňuje reštrukturalizáciu aktív pred realizáciou kolaterálu. Takto môže dohodnúť nové zmluvné podmienky a požadovať predĺženie splatnosti úveru. Pokiaľ boli podmienky úveru prehodnotenú, úver sa prestane považovať za úver po splatnosti, avšak rating klienta nemôže byť zlepšený iba na základe reštrukturalizácie. Manažment ČSOB Banky nepretržite posudzuje zabezpečenie reštrukturalizovaných aktív, aby boli splnené všetky požadované kritériá návratnosti takýchto aktív a minimalizácie kreditného rizika.

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 individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká“.

2.10.5 Purchased or originated credit impaired (POCI) assets

POCI assets are defined as financial assets purchases or originated, which are defaulted already at initial recognition (i.e. meet the definition of default). For the assessment of the extent of default, the exposures with internal rating PD 10 to 12 at initial recognition are considered POCI financial assets. Interest income is recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Interest income”.

POCI financial assets are initially recognized at amortised cost and are measured at amortised cost using a credit-adjusted effective interest rate. ČSOB Bank recognizes changes in expected credit losses, which occurred over the whole lifetime since initial recognition, in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks”.

2.10.6 Restructured loans

Where possible, ČSOB 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. Once the terms of a loan have been renegotiated, the loan is no longer considered past due, however, the rating of the client cannot be improved solely based on the restructuring. ČSOB 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.

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 reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks”.

2.11 Zápočet finančných aktív a záväzkov

Finančné aktíva 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.

Právo započítania:

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

2.12 Investície v dcérskych spoločnostiach

Dcérska spoločnosť predstavuje subjekt, ktorý je kontrolovaný ČSOB Bankou (materská spoločnosť). ČSOB Banka kontroluje spoločnosť, do ktorej investuje vtedy, keď má:

- vplyv nad spoločnosťou;
- zriadenie alebo právo na premenlivé výnosy z jeho účasti v investícii; 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 rezervy na podsúvahové riziká“. Dividendy plynúce z investícií v dcérskych spoločnostiach sa vykazujú na riadku „Výnosy z dividend“.

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.

Such a right of set off:

- must not be contingent on a future event; and
- must be legally enforceable in all 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 ČSOB Bank (parent company). ČSOB Bank controls an entity if, and only if, ČSOB 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 under "Impairment losses and financial guarantees". Dividends from subsidiaries are recorded under "Dividend income".

2.13 Lízing účinný od 1.1.2019

Posúdenie toho, či zmluva predstavuje alebo obsahuje lízing závisí na podstate danej zmluvy a vyžaduje posúdenie, či splnenie zmluvy závisí na použití špecifického, jednoznačne identifikovateľného aktíva alebo či zmluva poskytuje právo na používanie aktíva na nejaké časové obdobie výmenou za protihodnotu. Nájomca má právo riadiť užívanie aktíva a získavať podstatné ekonomické úžitky z jeho používania.

ČSOB Banka neuplatňuje IFRS 16 na lízingy nehmotných aktív, krátkodobé lízingové zmluvy (kratšie ako jeden rok) a na lízingy, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu.

ČSOB Banka využíva praktickú pomôcku uvedenú v IFRS 16 na vykazovanie nelízingových zložiek oddelene od lízingových zložiek.

ČSOB Banka ako nájomca zaúčtuje ku dňu vzniku lízingu aktívum s právom na užívanie a lízingový záväzok.

Aktívum s právom na užívanie sa pri prvotnom zaúčtovaní ocení obstarávacou cenou a je vykázané v individuálnom výkaze o finančnej situácii na riadku „Aktíva s právom na užívanie“. Aktívum s právom na užívanie je následne oceňované uplatnením modelu ocenenia obstarávacou cenou. Doba odpisovania sa rovná dobe predpokladanej použiteľnosti podkladového aktíva alebo dobe lízingu. Odpisované aktíva s právom na užívanie sú testované na zníženie hodnoty kedykoľvek nastanú udalosti alebo zmeny podmienok, ktoré by mohli znamenať, že účtovná hodnota nemusí byť spätne ziskateľná, minimálne však ku dňu zostavenia účtovej závierky.

Lízingový záväzok sa pri prvotnom zaúčtovaní ocení súčasnou hodnotou budúcich lízingových splátok a je vykázaný v individuálnom výkaze o finančnej situácii na riadku „Lízingový záväzok“. Následne je lízingový záväzok zvyšovaný o príslušný úrok vypočítaný na základe implicitnej úrokovej sadzby lízingu alebo prírastkovej úrokovej sadzby a znižovaný o lízingové splátky. Úrok je vykázaný v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Úrokové náklady“.

Doba životnosti lízingových prenájmov na dobu neurčitú je časovo obmedzená na najbližší dátum, ku ktorému je možné lízingovú zmluvu vypovedať zo strany nájomcu alebo prenajímateľa so zohľadnením predchádzajúcich zvykov a hospo-

2.13 Leasing effective from 1 January 2019

The assessment whether the contract is, or contains, a lease depends on the particular lease contract's substance, and requires an analysis whether lease contract conveys the right to control the use of a specific identifiable asset for a period of time in exchange for consideration. A contract is, or contains a lease, if during the time of use, the lessee holds the right to direct the use of the identified asset and the right to obtain substantially all the economic benefits from use of the identified asset.

ČSOB Bank applies an exemption from IFRS 16 requirements for reporting leases of intangible assets, short-term leases (shorter than 1 year) and leases for which the underlying asset is of low value.

ČSOB Bank applies an exemption from IFRS 16 requirements for reporting separately non-lease components from lease components.

ČSOB Bank as a lessee recognises the right of use asset and the lease liability at the lease commencement date.

The right-of-use asset is initially measured at acquisition price and reported in the Separate Statement of Financial Position under "Right-of-use asset". The right-of-use asset is subsequently measured applying a cost model. Depreciation period equals to estimated useful life of the right-of-use assets or lease term. Depreciated right-of-use asset is reviewed for impairment whenever there is any indication that an asset may be impaired or at least at the end of each reporting period.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date and reported in the Separate Statement of Financial Position under "Lease liability". The lease liability is subsequently measured by increasing the carrying amount to reflect interest on the lease liability using the incremental borrowing rate and by reducing the carrying amount to reflect the lease payments made. The interest on the lease liability is reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Interest expense".

Useful life of the lease contracts with the indefinite lease term is determined as the nearest date when the lease contract can be terminated from lessee's or lessor's side, con-

dárskych dôvodov týchto zvykov. Doba životnosti pre lízingové prenájmy na dobu určitú zodpovedá zmluvnej dobe pričom opcie zahrnuté do zmluvy sú brané do úvahy.

Splátky za krátkodobé lízingové zmluvy a lízingy, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu sa vykážu ako náklad rovnomerne počas doby lízingu v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Ostatné prevádzkové náklady“.

ČSOB Banka uzatvára lízingové zmluvy predovšetkým na kancelárske priestory.

2.14 Lízing účinný do 31.12.2018

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.

ČSOB 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.

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.

2.15 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 ČSOB Banky a výnos môže byť spoľahlivo ocenený.

2.15.1 Úrokové výnosy a úrokové náklady

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 sadzby.

Metóda efektívnej úrokovej sadzby je spôsob výpočtu amortizovanej hodnoty finančného aktíva alebo záväzku a prira-

sidering the previous best practice and economic reasons behind best practice of the lessee. Useful life of the lease contracts with definite lease terms corresponds to its contractual term, whereas the possibility to exercise any contractual term option is considered.

Lease payments for short-term leases and for leases for which the underlying asset is of low value are reported on a straight-line basis in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Other operating expenses”.

ČSOB Bank as a lessee enters in the lease contracts primary related to the lease of the offices.

2.14 Leasing effective until 31 December 2018

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 by ČSOB 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.

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.

2.15 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 ČSOB Bank and the revenue can be reliably measured.

2.15.1 Interest income and interest expense

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 amortised cost of a financial asset or financial liability

denie úrokového výnosu alebo nákladu za príslušné obdobie. Efektívna úroková sadzba 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 sadzby ČSOB 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 sadzby, napríklad transakčné náklady a všetky prémie alebo diskonty.

Úrokové výnosy sú počítané použitím efektívnej úrokovej sadzby na hrubú účtovnú hodnotu finančných aktív, s výnimkou (i) finančných aktív, ktoré sa stali zlyhanými (stage 3) a pre ktoré je úrokový výnos počítaný aplikáciou efektívnej úrokovej sadzby na ich hrubú účtovnú hodnotu zníženú o výšku opravnej položky a (ii) POCL úvery, pre ktorých je pôvodná rizikovo upravená efektívna úroková sadzba aplikovaná na ich amortizovanú hodnotu.

2.15.2 Výnosy z poplatkov a provízií a náklady na poplatky a provízie

Väčšina výnosov z poplatkov a provízií a nákladov na poplatky a provízie spadá pod IFRS 15 (Vykazovanie výnosov zo zmlúv so zákazníkmi), keďže sa týkajú služieb, ktoré ČSOB Banka poskytuje klientom a nespadá pod iné IFRS štandardy. ČSOB Banka identifikuje kontrakt a plnenia, ktoré sú súčasťou kontraktu. Výnos je zaúčtovaný v prípade ak ČSOB Banka splnila podmienky plnenia.

Poplatky a provízie súvisiace s operáciami s cennými papiermi a platobným stykom sa vykazujú na základe časového rozlíšenia, kedy bola služba poskytnutá.

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, ČSOB 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.

Interest income is calculated by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of financial assets, except for (i) financial assets that have become credit impaired (Stage 3), for which interest income is calculated by applying the effective interest rate to their gross carrying amount, net of the ECL provision, and (ii) POCL, for which the original credit-adjusted effective interest rate is applied to the amortised cost value.

2.15.2 Fees and commissions income and expense

Most fee and commission income fall under the scope of IFRS 15 (Revenue from Contracts with Customers), as it relates to the services that ČSOB Bank provides to its customers and is outside the scope of other IFRS standards. For the recognition of revenue, ČSOB Bank identifies the contract and defines the promises (performance obligations) in the transaction. Revenue is recognised only when ČSOB Bank has satisfied the performance obligation.

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.

Distribučné poplatky, ako napríklad poplatky a provízie za distribúciu tradičných produktov/ služieb predávaných ČSOB Bankou, ktoré patria do oblasti poistenia a investičných fondov, sa vykazujú po poskytnutí príslušnej služby.

Poplatky a provízie za úvery, poskytnuté nevyčerpané limity úverov, vydané finančné záruky a vydané akreditívy sú všetky poplatky a provízie súvisiace s týmito produktami okrem tých, ktoré sú vykazované za použitia metódy efektívnej úrokovej sadzby v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čisté úrokové výnosy“.

Poplatky a provízie za správu a úschovu cenných papierov, vstupné poplatky (prijaté od klientov za nákup alebo presun podielového listu) spadajú pod IFRS 15.

Poplatky za úschovu a správu investičných fondov alebo cenných papierov sa vykazujú na základe časového rozlíšenia, počas obdobia, na ktoré bola služba poskytnutá. Výnosy z poplatkov za správu investičných fondov oprávňujú ČSOB Banku spravovať aktíva v prospech príjemcu (fonde) a zodpovedať za investovanie súm získaných od klientov v jeho prospech. Tieto transakcie sú jednoduché, pretože ČSOB Banka poskytuje rad rôznych služieb, ktoré klienti využívajú. Na oplátku ČSOB Banke prináleží mesačný alebo štvrťročný poplatok za správu, ktorý sa počíta ako pevné percento z čistej hodnoty aktív. Poplatky nezahŕňajú variabilnú zložku.

Poplatky za poistenie produktov sú z poistných zmlúv, v ktorých ČSOB Banka vystupuje ako sprostredkovateľ. Keďže ČSOB Banka nie je súčasťou poistnej zmluvy, poplatky od klientov a poplatky voči poisťovni sú vykazované na netto báze.

Poplatky z kurzových operácií sú výnosy z marží na kurzových operáciách pre klientov (spojené s platobným stykom, úvermi, vkladmi a investovaním), ktoré boli uskutočnené v sieti pobočiek a online. Poplatky z kurzových operácií predstavujú výnosy z marží, ktoré sú súčasťou investičných obchodov a obchodov platobného styku, ktoré sú založené na poplatkoch.

Distribution fees, such as fees and commissions to be received on the distribution of traditional products/ services sold by ČSOB Bank, which belong to the areas of insurance and investment funds, are recognized when the service is provided.

Credit and guarantee related fees are all fees related to loans and credit facilities issued but not drawn, except those reported under “Net interest income” based on the effective interest rate definition.

The income presented under Asset management services – trust and fiduciary activities, entry fees (received from the clients for the purchase or the transfer of a unit of investment fund) falls under the scope of IFRS 15.

Custodial and fiduciary services fees relating to investment funds or securities are accrued proportionally over the period for which the service is provided. The revenue from fiduciary services fees related to the investment funds entitles ČSOB Bank to manage assets in a trust for the beneficiary (fund) and to be responsible for investing the amounts received from clients to their benefit. These transactions are straightforward, because ČSOB Bank provides a series of various services used by clients. In return, ČSOB Bank receives monthly or quarterly management fee, which is calculated as fixed percentage of the net asset value. The fees do not include any variable component.

Product insurance fees are related to insurance contracts in which ČSOB Bank acts as an agent. As ČSOB Bank is not a party in an insurance contract, fee income from clients and fee expense to the insurance company are netted.

Network income/expense is the revenue from margins earned on foreign exchange transactions (related to payments, loans, deposits and investments) carried out by the network (branches and online) for customers. Network income/expense reflects the fees from margins that can be considered as part of the investment and payments business, which is fee-based.

2.15.3 Výnosy z dividend

ČSOB Banka vykáže výnos z dividendy iba vtedy, keď:

- ČSOB Banka získa právo prijať platbu dividendy;
- je pravdepodobné, že do ČSOB Banky budú plynúť ekonomické úžitky spojené s dividendou; a
- výšku dividendy možno spoľahlivo oceniť.

2.16 Hotovosť a peňažné ekvivalenty

Pre účely individuálneho 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.

2.17 Hmotný a nehmotný majetok

Pozemky, budovy, zariadenia a nehmotné aktíva zahŕňujú nehnuteľnosti užívané ČSOB Bankou, 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

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).

2.15.3 Dividend income

ČSOB Bank recognizes the revenue only if:

- ČSOB Bank has the right to receive dividend payment;
- it is probable that ČSOB Bank will receive economic profit linked to dividend; and
- the dividend can be reliably measured.

2.16 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 from 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.

2.17 Property, equipment and intangible assets

Land, buildings, equipment and intangible assets include real estate used by ČSOB 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

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

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 ziskateľná, minimálne však ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Účtovná hodnota je znížená na spätne ziskateľnú hodnotu, pokiaľ je účtovná hodnota aktíva vyššia ako spätne ziskateľná hodnota. Spätne ziskateľná hodnota je hodnota vyššia z trhovej hodnoty aktíva, zníženej o náklady spojené s predajom a hodnoty z užívania.

2.17.1 Investície držané na prenájom

Investície držané na prenájom predstavujú majetok, pozemky alebo budovy, ktoré ČSOB Banka vlastní s cieľom získať 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 pozn. č. 10.

2.17.2 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 ziskateľná, minimálne však ku dňu účtovnej závierky. Účtovná hodnota je znížená na spätne ziskateľnú hodnotu, pokiaľ je účtovná hodnota aktíva vyššia ako spätne ziskateľná hodnota. Spätne ziskateľná hodnota je hodnota vyššia z trhovej

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 amount may not be recoverable. An asset's carrying amount is written down immediately to its recoverable amount if the asset's carrying amount 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.

2.17.1 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 losses 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.

2.17.2 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 amortisation. The amortisation is used for straight-line amortisation during the estimated useful life of the assets. Periods of the amortisation are set individually.

Assets that are subject to amortisation are reviewed for impairment at each balance sheet date or whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable. An asset's carrying amount is reduced immediately to its recoverable amount if the asset's carrying amount is greater than its estimated recoverable

hodnoty aktíva zníženej o náklady spojené s predajom a hodnoty z užívania.

2.18 Finančné záruky a poskytnuté nevyčerpané limity úverov

ČSOB Banka poskytuje v rámci bežnej obchodnej činnosti finančné záruky v podobe akreditívov a vystavených záruk. Ak ČSOB Banka vystupuje ako držiteľ záruky (prijatá finančná záruka), finančné záruky nie sú vykázané v individuálnom výkaze o finančnej situácii, ale zohľadňujú sa ako kolaterál pri určení výšky znehodnotenia zabezpečeného aktíva. Ak ČSOB Banka vystupuje ako ručiteľ, rezervy na vydané finančné záruky sú vykázané v individuálnych finančných výkazoch vo vyššej hodnote z (a) hodnoty vyčíslenej v súlade metodikou opravných položiek podľa IFRS 9 a (b) hodnoty pri prvotnom zaúčtovaní mínus kumulovaná amortizácia vykázaná v súlade s vykazovaním výnosov podľa IFRS 15. Rezervy na vydané finančné záruky sú vykázané v individuálnom výkaze o finančnej pozícii na riadku „Rezervy“. Poplatky prijaté za vystavenie záruk sú rovnomerne amortizované na riadku „Výnosy z poplatkov a provízií“ v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku. Zvýšenie alebo zníženie rezervy na finančné záruky sa vykazuje v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká“.

Rezervy na poskytnuté nevyčerpané limity úverov sú ocenené vo výške ECL (pozn. č. 2.10) a sú vykázané v individuálnom výkaze o finančnej situácii na riadku „Rezervy“.

2.19 Zamestnanecké benefity

Dôchodky bývalým zamestnancom ČSOB 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 ČSOB 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.

ČSOB Banka má aj program ostatných zamestnaneckých požitkov pozostávajúcich z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku, vernostného príspevku za odpracované roky

amount. The recoverable amount is the higher of the asset's fair value less costs to sell and its value in use.

2.18 Financial guarantees and Credit facilities issued but not drawn

In the normal course of business, ČSOB Bank provides financial guarantees consisting of letters of credit and letters of guarantee. If ČSOB Bank is a guarantee holder (financial guarantee received), the financial guarantee is not reported on the balance sheet but is taken into consideration as collateral when determining impairment of the guaranteed asset. If ČSOB Bank is a guarantor, a provision for financial guarantees given are recognised in the Separate Financial Statements at the higher of (a) the amount determined in accordance with the impairment losses of IFRS 9 and (b) the amount initially recognised less, when appropriate, cumulative amortisation recognised in accordance with the revenue recognition principle of IFRS 15 and are presented in the Separate Statement of Financial Position under "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 given is included in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks".

Provisions for Credit facilities issued but not drawn are measured at the amount of ECL (note 2.10) and are reported in the Separate Financial Statements of Financial Position under "Provisions".

2.19 Employee benefits

Pensions to ČSOB 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, ČSOB 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.

ČSOB Bank also operates other post-employment benefits comprising lump sum retirement benefits, long service and

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.

2.20 Rezervy

Rezervy sú vykázané v prípade, že ČSOB Banka má súčasne 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.

2.21 Daň z príjmov

Daň z príjmov sa skladá zo splatnej a odloženej dane. 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 neuznatelných 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 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 individuálnej účtovnej závierke vykázané v netto hodnote.

ČSOB Banka je tiež platiteľom rôznych nepriamych prevádzkových daní, ktoré sú vykazované v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Ostatné prevádzkové náklady“. Odvody a poplatky, ako napríklad dane (iné než splatná daň alebo regulačné poplatky),

jubilee benefits. The cost of providing pensions is charged to the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income 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.

2.20 Provisions

Provisions are created when ČSOB Bank has a current legal or constructive obligation because 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.

2.21 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-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 amounts 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.

ČSOB 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

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.

2.22 Správcovské činnosti

ČSOB 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 ČSOB 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“ v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

2.23 Zmeny v účtovných princípoch

2.23.1 Účtovné princípy neúčinné k 31.12.2019

ČSOB Banka predčasne neaplikovala štandardy, novely a interpretácie, ktoré boli vydané a nadobúdajú účinnosť po vykazovanom období 2019. Nové štandardy, novely a interpretácie nebudú mať významný vplyv na účtovnú závierku ČSOB Banky.

Počas roku 2019 a pred rokom 2019 IASB zverejnila niekoľko noviel k existujúcim IFRS, ktoré budú účinné po konci roku 2019. ČSOB Banka ich prijme, keď sa stanú efektívnymi, ale zatiaľ očakáva, že ich dopad bude zanedbateľný.

2.23.2 Účtovné princípy účinné od 1.1.2019

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím s výnimkou prijatia nasledovných štandardov, noviel a interpretácií. ČSOB Banka upravila svoje účtovné metódy tak, aby zohľadňovali štandardy účinné od 1.1.2019.

IFRS 16 Lízingy schválený Európskou úniou 31. októbra 2017 je účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr a nahrádza IAS 17 Lízingy. IFRS 16 stanovuje princípy účtovania, oceňovania a vykazovania pre obe strany, zákazníka (nájomcu) a dodávateľa (prenajímateľa). Nový štandard požaduje, aby nájomcovia účtovali väčšinu lí-

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.

2.22 Fiduciary activities

ČSOB 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 ČSOB 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”.

2.23 Changes in accounting policies

2.23.1 Issued but not effective at year-end 2019

ČSOB Bank has decided not to early adopt standards, amendments and interpretations which have been issued and are effective after the year-end 2019. The new standards, amendments and interpretations are not expected to significantly affect ČSOB Bank's financial statements.

The IASB published several limited amendments to existing IFRSs during 2019 and before, which have effective date after the 2019 year-end. They will be applied by ČSOB Bank when they become mandatory, but their impact is currently estimated to be negligible.

2.23.2 Effective from 1 January 2019

The accounting policies adopted are consistent with those used in the previous financial period except that ČSOB Bank has adopted the following standards, amendments and interpretations. ČSOB Bank updated accounting policies to reflect IFRSs effective from 1 January 2019.

IFRS 16 Leases endorsed by the EU on 31 October 2017 is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019 and replaces IAS17 Leases. IFRS 16 sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases for both parties to a contract, i.e. the

zingu vo svojich finančných výkazoch. Nájomcovia použijú jediný účtovný model pre všetky líziny s určitými výnimkami. Účtovníctvo prenajímateľa ostáva nezmenené. Úpravy v súvislosti s IFRS 16 boli vo vybraných poznámkach k finančným výkazom aplikované iba pre aktuálne účtovné obdobie. Zverejnené údaje porovnateľného obdobia ostali oproti predošlému účtovnému obdobiu nezmenené.

2.24 Prechodné zverejnenia IFRS 16

ČSOB Banka využila praktickú pomôcku uvedenú v IFRS 16 a k dátumu prvotného uplatnenia neuplatnila tento štandard na zmluvy, ktoré neboli predtým označené na zmluvy obsahujúce lízing na základe štandardu IAS 17 Líziny a interpretácie IFRIC 4 Určovanie, či je súčasťou zmluvy lízing.

ČSOB Banka uplatnila tento štandard na svoje líziny spätne s kumulovaným účinkom prvotného uplatnenia štandardu vykázaným k dátumu prvotného uplatnenia (modifikovaný retrospektívny prístup) s tým, že aktíva s právom na užívanie boli ocenené hodnotou rovnajúcou sa lízingovému záväzku upravenou o hodnotu všetkých zálohových alebo časovo rozlíšených lízingových splátok súvisiacich s uvedenými lízingami vykázanú v individuálnom výkaze o finančnej situácii ku dňu účtovnej závierky, bezprostredne pred dátumom prvotného uplatnenia.

ČSOB Banka vykázala k 1. januáru 2019, dňu prvotného uplatnenia IFRS 16, aktíva s právom na užívanie vo výške 39 366 tis. EUR a lízingový záväzok vo výške 39 366 tis. EUR s nulovým dopadom na vlastné imanie. K dátumu prvotného uplatnenia je účtovná hodnota aktíva s právom na užívanie rovná jeho daňovej hodnote. A teda dopad na odloženú daň je nulový. Vážený priemer prírastkovej úrokovej sadzby uplatnenej na lízingové záväzky k 1. januáru 2019 je 0,79 %.

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. Amendments related to IFRS 16 in Notes to the Separate Financial Statements were applied only to current reporting period. Previous reporting period data remained unchanged.

2.24 IFRS 16 transition disclosures

ČSOB Bank choose a practical expedient in IFRS 16 and as at the date of the first-time application (FTA) did not applied this Standard on the contracts that were not previously identified as containing a lease applying IAS 17 Leases and IFRIC 4 Determining whether an arrangement contains a lease.

ČSOB Bank choose to apply this Standard retrospectively with the cumulative effect of initially applying this Standard recognised at the date of initial application (Modified retrospective approach) and with the right-of-use assets measured at the value equal to the value of the lease liabilities amended by the value of all advances or accrued lease payments related to the lease contracts reported in the Separate Statement of Financial Situation at the reporting date right before FTA.

As at 1 January 2019, IFRS 16 FTA, ČSOB Bank reported the right-of-use assets in the amount of EUR 39,366 thousand and the lease liability in the amount of EUR 39,366 thousand with null impact on the equity. At the date of FTA, the accounting value of the right-of-use assets equals its tax value. Thus, there is null impact on deferred tax. The weighted average lessee's incremental borrowing rate applied to the lease liabilities on 1 January 2019 was 0.79%.

(tis. EUR)	
(EUR '000)	
Budúce minimálne lízingové splátky z nevypovedateľných operatívnych lízingov k 31.12.2018 / Future minimum lease payments under non-cancellable operating leases as at 31 December 2018	42 978
Operatívne líziny nespádajúce pod IFRS 16 k 1.1.2019 / Operating leases not meeting IFRS 16 as at 1 January 2019	(42 978)
Nediskontované budúce lízingové splátky operatívnych lízingov spadajúcich pod IFRS 16 k 1.1.2019 / Undiscounted future lease payments from operating leases meeting IFRS 16 as at 1 January 2019	40 596
Efekt z diskontovania k 1.1.2019 / Effect of discounting as at 1 January 2019	(1 230)
Aktíva s právom na užívanie k 1.1.2019 / Right-of-use assets as at 1 January 2019	39 366

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)	31.12.2019 31 Dec 2019	31.12.2018 31 Dec 2018
<i>V amortizovanej hodnote: / At amortised cost</i>		
Pokladničné hodnoty / Cash balances	160 220	186 237
Povinné minimálne rezervy / Mandatory minimum reserves	36 187	10 746
Účty bánk splatné na požiadanie / Other demand deposits with banks	60 297	26 058
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	256 704	223 041

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 2019 NBS úročila zostatky povinných minimálnych rezerv sadzbou 0,00 % p. a. (31.12.2018: 0,00 % p. a.). Výška rezerv závisí od objemu vkladov, ktoré ČSOB 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 2019 (31 December 2018: 0.00% p.a.). The amount of the reserves depends on the volume of deposits received.

4 Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát

4 Financial assets at fair value through profit or loss

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2019 31 Dec 2019	31.12.2018 31 Dec 2018
<i>Finančné aktíva na obchodovanie: / Financial assets held for trading</i>		
Finančné deriváty na obchodovanie (pozn. č. 34) / Financial trading derivatives (note 34)	36 242	10 893
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	-	107 586
Dlhopisy bánk / Bank bonds	-	13 764
Ostatné dlhopisy / Other bonds	-	5 097
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	36 242	137 340

V priebehu roku 2019, ČSOB Banka implementovala Global Trading projekt, ktorý bol zameraný na transfer trhového (úrokového a menového) rizika z lokálnych obchodných kníh do KBC obchodnej knihy dedikovanej ČSOB Banke. Viď pozn. č. 2.5.1Aa).

During the year 2019, ČSOB Bank implemented Global Trading project in the Trading book of ČSOB Bank focused on transfer of market (interest and FX) risk from local trading books into KBC trading book dedicated to ČSOB Bank. See note 2.5.1Aa).

5 Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok

K 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 boli všetky dlhové finančné aktíva v portfóliu Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok klasifikované v stage 1.

5 Financial assets at fair value through other comprehensive income

As at 31 December 2019 and as at 31 December 2018, all debt financial assets in the portfolio Financial assets at fair value through other comprehensive income were classified in Stage 1.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2019 31 Dec 2019	31.12.2018 31 Dec 2018
<i>Dlhové nástroje: / Debt securities</i>		
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	90 587	119 226
Dlhopisy bánk / Bank bonds	10 996	-
Dlhové nástroje / Debt securities total	101 583	119 226
Opravné položky Štátne dlhové cenné papiere / Impairments on Government debt securities	(1)	(2)
Opravné položky Dlhopisy bánk / Impairments on Bank bonds	(4)	-
Opravné položky (pozn. č. 15) / Impairments total (note 15)	(5)	(2)
Čistá účtovná hodnota dlhových nástrojov spolu / Net carrying amount debt securities	101 578	119 224
<i>Nástroje vlastného imania: / Equity instruments</i>		
VISA Inc. / VISA Inc.	7 246	4 834
MasterCard / MasterCard	5 887	3 649
Ostatné akcie / Other shares	11	11
Čistá účtovná hodnota nástrojov vlastného imania spolu / Net carrying amount equity instruments	13 144	8 494
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	114 722	127 718

K 31. decembru 2019 ČSOB Banka prijala dividendy z Finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok v hodnote 53 tis. EUR (31.12.2018: 42 tis. EUR) vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Výnosy z dividend“.

K 31. decembru 2019 ČSOB Banka zrealizovala zisk z predaja dlhových cenných papierov v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok vo výške 1 112 tis. EUR (31.12.2018: 216 tis. EUR zisk) vykázaný v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý zisk z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok“. Viď pozn. č. 24.4.

As at 31 December 2019, ČSOB Bank received dividend from financial assets in portfolio Financial assets at fair value through other comprehensive income amounting EUR 53 thousand (31 December 2018: EUR 42 thousand) reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Dividend income”.

As at 31 December 2019, ČSOB Bank realised gains from the sale of debt securities at fair value through other comprehensive income of EUR 1,112 thousand (31 December 2018: EUR 216 thousand) reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Net realized result from Financial assets at fair value through other comprehensive income”. See note 24.4.

6 Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote

Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2019 sú nasledovné.

(tis. EUR) (EUR '000)	Stage 1	Stage 3	31.12.2019 31 Dec 2019
Úvery poskytnuté bankám / Loans and receivables from financial institutions	16 485	92	16 577
Ostatné pohľadávky voči bankám / Other receivables from financial institutions	32 460	-	32 460
Spolu / Total	48 945	92	49 037
Opravné položky Úvery poskytnuté bankám (pozn. č. 15) / Impairments on Loans and receivables from financial institutions (note 15)	(7)	(92)	(99)
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	48 938	-	48 938

Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2018 sú nasledovné.

(tis. EUR) (EUR '000)	Stage 1	Stage 3	31.12.2018 31 Dec 2018
Úvery poskytnuté bankám / Loans and receivables from financial institutions	14 245	92	14 337
Ostatné pohľadávky voči bankám / Other receivables from financial institutions	22 281	-	22 281
Spolu / Total	36 526	92	36 618
Opravné položky Úvery poskytnuté bankám (pozn. č. 15) / Impairments on Loans and receivables from financial institutions (note 15)	(6)	(92)	(98)
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	36 520	-	36 520

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 2019 (0.50 %) p.a. (31.12.2018: (0.40 %) p.a.).

K 31. decembru 2019, ČSOB Banka držala vo svojom portfóliu Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote hotovosť vo výške 1 620 tis. EUR (31.12.2018: 4 410 tis. EUR), ktorou bol zabezpečený prijatý úver od bánk. Viď pozn. č. 17 a 35.

6 Loans and receivables from financial institutions at amortised cost

As at 31 December 2019, Loans and receivables from financial institutions at amortised cost are as follows.

As at 31 December 2018, Loans and receivables from financial institutions at amortised cost are as follows.

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 2019 (0.50%) p.a. (31 December 2018: (0.40%) p.a.).

As at 31 December 2019, ČSOB Bank held in its portfolio of Loans and receivables from financial institutions at amortised cost in the amount of EUR 1,620 thousand of cash (31 December 2018: EUR 4,410 thousand) pledged as collateral for a loan received from banks. See note 17 and 35.

7 Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote

Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2019 sú nasledovné.

7 Loans and receivables from customers at amortised cost

As at 31 December 2019, Loans and receivables from customers at amortised cost are as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Spolu
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Total
<i>Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount</i>					
Verejná správa / Public administration	169 447	58	61	-	169 566
Corporate / Corporate	1 680 188	261 307	52 338	3 561	1 997 394
Retail / Retail	3 948 463	321 796	52 157	-	4 322 416
<i>Hypotekárne úvery / Mortgage loans</i>	<i>3 448 764</i>	<i>184 619</i>	<i>21 089</i>	<i>-</i>	<i>3 654 472</i>
<i>Spotrebné úvery / Consumer loans</i>	<i>235 293</i>	<i>34 784</i>	<i>7 777</i>	<i>-</i>	<i>277 854</i>
<i>Kreditné karty / Credit cards</i>	<i>17 538</i>	<i>8 186</i>	<i>987</i>	<i>-</i>	<i>26 711</i>
<i>Kontokorentné úvery / Overdrafts</i>	<i>10 399</i>	<i>10 570</i>	<i>1 470</i>	<i>-</i>	<i>22 439</i>
<i>MicroSME / MicroSME</i>	<i>236 469</i>	<i>83 637</i>	<i>20 834</i>	<i>-</i>	<i>340 940</i>
Spolu / Total	5 798 098	583 161	104 556	3 561	6 489 376
<i>Opravné položky / Impairment losses</i>					
Verejná správa / Public administration	(11)	-	(60)	-	(71)
Corporate / Corporate	(4 163)	(4 833)	(44 371)	(2 781)	(56 148)
Retail / Retail	(3 369)	(21 146)	(33 392)	-	(57 907)
<i>Hypotekárne úvery / Mortgage loans</i>	<i>(446)</i>	<i>(4 254)</i>	<i>(8 606)</i>	<i>-</i>	<i>(13 306)</i>
<i>Spotrebné úvery / Consumer loans</i>	<i>(543)</i>	<i>(1 952)</i>	<i>(5 094)</i>	<i>-</i>	<i>(7 589)</i>
<i>Kreditné karty / Credit cards</i>	<i>(29)</i>	<i>(641)</i>	<i>(720)</i>	<i>-</i>	<i>(1 390)</i>
<i>Kontokorentné úvery / Overdrafts</i>	<i>(27)</i>	<i>(825)</i>	<i>(1 099)</i>	<i>-</i>	<i>(1 951)</i>
<i>MicroSME / MicroSME</i>	<i>(2 324)</i>	<i>(13 474)</i>	<i>(17 873)</i>	<i>-</i>	<i>(33 671)</i>
Spolu (pozn. č. 15) / Total (note 15)	(7 543)	(25 979)	(77 823)	(2 781)	(114 126)
<i>Čistá účtovná hodnota / Net carrying amount</i>					
Verejná správa / Public administration	169 436	58	1	-	169 495
Corporate / Corporate	1 676 025	256 474	7 967	780	1 941 246
Retail / Retail	3 945 094	300 650	18 765	-	4 264 509
<i>Hypotekárne úvery / Mortgage loans</i>	<i>3 448 318</i>	<i>180 365</i>	<i>12 483</i>	<i>-</i>	<i>3 641 166</i>
<i>Spotrebné úvery / Consumer loans</i>	<i>234 750</i>	<i>32 832</i>	<i>2 683</i>	<i>-</i>	<i>270 265</i>
<i>Kreditné karty / Credit cards</i>	<i>17 509</i>	<i>7 545</i>	<i>267</i>	<i>-</i>	<i>25 321</i>
<i>Kontokorentné úvery / Overdrafts</i>	<i>10 372</i>	<i>9 745</i>	<i>371</i>	<i>-</i>	<i>20 488</i>
<i>MicroSME / MicroSME</i>	<i>234 145</i>	<i>70 163</i>	<i>2 961</i>	<i>-</i>	<i>307 269</i>
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	5 790 555	557 182	26 733	780	6 375 250

Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2018 sú nasledovné.

As at 31 December 2018, Loans and receivables from customers at amortised cost are as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Spolu
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Total
<i>Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount</i>					
Verejná správa / Public administration	172 409	155	92	-	172 656
Corporate / Corporate	1 686 437	241 826	57 956	5 447	1 991 666
Retail / Retail	3 579 552	339 321	63 396	-	3 982 269
<i>Hypotekárne úvery / Mortgage loans</i>	<i>3 112 423</i>	<i>199 293</i>	<i>26 013</i>	<i>-</i>	<i>3 337 729</i>
<i>Spotrebné úvery / Consumer loans</i>	<i>233 956</i>	<i>32 364</i>	<i>10 034</i>	<i>-</i>	<i>276 354</i>
<i>Kreditné karty / Credit cards</i>	<i>14 952</i>	<i>8 491</i>	<i>1 216</i>	<i>-</i>	<i>24 659</i>
<i>Kontokorentné úvery / Overdrafts</i>	<i>10 838</i>	<i>12 108</i>	<i>1 848</i>	<i>-</i>	<i>24 794</i>
<i>MicroSME / MicroSME</i>	<i>207 383</i>	<i>87 065</i>	<i>24 285</i>	<i>-</i>	<i>318 733</i>
Spolu / Total	5 438 398	581 302	121 444	5 447	6 146 591
<i>Opravné položky / Impairment losses</i>					
Verejná správa / Public administration	(14)	-	(92)	-	(106)
Corporate / Corporate	(4 109)	(5 040)	(48 333)	(4 428)	(61 910)
Retail / Retail	(2 745)	(22 716)	(44 615)	-	(70 076)
<i>Hypotekárne úvery / Mortgage loans</i>	<i>(322)</i>	<i>(3 910)</i>	<i>(13 093)</i>	<i>-</i>	<i>(17 325)</i>
<i>Spotrebné úvery / Consumer loans</i>	<i>(511)</i>	<i>(2 038)</i>	<i>(7 625)</i>	<i>-</i>	<i>(10 174)</i>
<i>Kreditné karty / Credit cards</i>	<i>(31)</i>	<i>(594)</i>	<i>(955)</i>	<i>-</i>	<i>(1 580)</i>
<i>Kontokorentné úvery / Overdrafts</i>	<i>(36)</i>	<i>(868)</i>	<i>(1 454)</i>	<i>-</i>	<i>(2 358)</i>
<i>MicroSME / MicroSME</i>	<i>(1 845)</i>	<i>(15 306)</i>	<i>(21 488)</i>	<i>-</i>	<i>(38 639)</i>
Spolu (pozn. č. 15) / Total (note 15)	(6 868)	(27 756)	(93 040)	(4 428)	(132 092)
<i>Čistá účtovná hodnota / Net carrying amount</i>					
Verejná správa / Public administration	172 395	155	-	-	172 550
Corporate / Corporate	1 682 328	236 786	9 623	1 019	1 929 756
Retail / Retail	3 576 807	316 605	18 781	-	3 912 193
<i>Hypotekárne úvery / Mortgage loans</i>	<i>3 112 101</i>	<i>195 383</i>	<i>12 920</i>	<i>-</i>	<i>3 320 404</i>
<i>Spotrebné úvery / Consumer loans</i>	<i>233 445</i>	<i>30 326</i>	<i>2 409</i>	<i>-</i>	<i>266 180</i>
<i>Kreditné karty / Credit cards</i>	<i>14 921</i>	<i>7 897</i>	<i>261</i>	<i>-</i>	<i>23 079</i>
<i>Kontokorentné úvery / Overdrafts</i>	<i>10 802</i>	<i>11 240</i>	<i>394</i>	<i>-</i>	<i>22 436</i>
<i>MicroSME / MicroSME</i>	<i>205 538</i>	<i>71 759</i>	<i>2 797</i>	<i>-</i>	<i>280 094</i>
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	5 431 530	553 546	28 404	1 019	6 014 499

8 Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote

8 Debt securities at amortised cost

(tis. EUR)	Stage 1	Stage 2	31.12.2019	Stage 1	31.12.2018
(EUR '000)	Stage 1	Stage 2	31 Dec 2019	Stage 1	31 Dec 2018
<i>Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount</i>					
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	1 445 842	-	1 445 842	1 566 979	1 566 979
Dlhopisy bánk / Bank bonds	128 499	-	128 499	123 804	123 804
Ostatné dlhopisy / Other bonds	81 712	33 404	115 116	118 754	118 754
Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount	1 656 053	33 404	1 689 457	1 809 537	1 809 537
<i>Opravné položky / Impairment</i>					
Opravné položky Štátne dlhové cenné papiere / Impairment losses on government debt securities	(21)	-	(21)	(22)	(22)
Opravné položky Dlhopisy bánk / Impairment losses on bank bonds	(55)	-	(55)	(56)	(56)
Opravné položky Ostatné dlhopisy / Impairment losses on other bonds	(105)	(1 877)	(1 982)	(267)	(267)
Opravné položky (pozn. č. 15) / Impairment (note 15)	(181)	(1 877)	(2 058)	(345)	(345)
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	1 655 872	31 527	1 687 399	1 809 192	1 809 192

K 31. decembru 2019, ČSOB Banka drží v portfóliu Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote štátne dlhové cenné papiere a ostatné dlhopisy v čistej účtovnej hodnote 208 675 tis. EUR (31.12.2018: štátne dlhové cenné papiere 186 390 tis. EUR), ktorými je zabezpečený prijatý úver od bánk, ktorý je vykázaný v individuálnom výkaze o finančnej situácii na riadku „z toho: založené ako kolaterál“. Viď pozn. č. 17 a 35.

V roku 2019, ČSOB Banka odúčtovala dlhové cenné papiere v nominálnej hodnote 257 557 tis. EUR (31.12.2018: 120 001 tis. EUR), ktoré boli predané blízko maturity. Zisk vo výške 2 721 tis. EUR (31.12.2018: 1 048 tis. EUR) z predaja je vykázaný v individuálnom výkaze ziskov a strát a v iného komplexného výsledku na riadku „Čistý zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote“.

As at 31 December 2019, ČSOB Bank held in the portfolio of Debt securities at amortised cost government debt securities and other bonds at net carrying amount of EUR 208,675 thousand (31 December 2018: government bond securities of EUR 186,390 thousand), placed as collateral for a loan received from banks and reported in the Separate Statement of Financial Position under “of which: pledged as collateral”. See note 17 and 35.

In 2019, ČSOB Bank derecognised debt securities with nominal value EUR 257,557 thousand (31 December 2018: EUR 120,001 thousand) due to the sale close to maturity date. The gain EUR 2,721 thousand (31 December 2018: EUR 1,048 thousand) from sale is reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Net realized result from financial instruments measured at amortised cost”.

9 Investície v dcérskych spoločnostiach

Nasledujúca tabuľka predstavuje investície v dcérskych spoločnostiach:

(tis. EUR)	% podiel	Obstarávacia a účtovná hodnota	
(EUR '000)	Share in %	31.12.2019	31.12.2018
		Acquisition price and	Carrying amount
		31 Dec 2019	31 Dec 2018
ČSOB Stavebná sporiteľňa a.s. / ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s.	100 %	23 899	23 899
ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group	100 %	49 791	49 791
ČSOB Real s. r. o. / ČSOB Real, s. r. o.	100 %	2 505	2 505
Nadácia ČSOB / Nadácia ČSOB	100 %	7	7
ČSOB Advisory s.r.o. / ČSOB Advisory, s.r.o.	100 %	340	100
Investície v dcérskych spoločnostiach / Investments in subsidiaries		76 542	76 302

Percentuálne podiely v dcérskych spoločnostiach sú zhodné s percentuálnymi podielmi na hlasovacích právach.

9.1 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 sadzby, 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 KBC Skupiny. Použitá diskontná sadzba je odvodená z dlhodobej bezrizikovej úrokovej sadzby a upravená o riziko obchodnej činnosti a riziko krajiny (10,00 % - 11,22 %). Model je najviac senzitívny na zmenu diskontnej sadzby a tempo rastu ziskovosti.

V roku 2019 a 2018 ČSOB Banka netvorila a nerozpúšťala opravné položky na investície v dcérskych spoločnostiach.

9 Investments in subsidiaries

Table below shows the investments in subsidiaries.

The percentage-share in subsidiaries equates to the percentage of voting rights.

9.1 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 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 (10.00% - 11.22%). The model is most sensitive on changes of discount rate and earnings growth rate.

In 2019 and 2018, ČSOB 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 1.1.2019 / Cost as at 1 January 2019	1 474	77 567	7 418	6 120	16 858	2 363	111 800
Prírastky / Additions	-	-	-	-	-	10 379	10 379
Presuny / Transfers	-	7 598	1 639	127	2 325	(11 689)	-
Úbytky / Disposals	-	(1 268)	(1 263)	(817)	(1 618)	-	(4 966)
Presuny do majetku určeného na predaj (pozn. č. 13) / Transfer to Assets held for sale (note 13)	-	(2 474)	-	-	-	-	(2 474)
Obstarávacia cena k 31.12.2019 / Cost as at 31 December 2019	1 474	81 423	7 794	5 430	17 565	1 053	114 739
Oprávky k 1.1.2019 / Accumulated depreciation as at 1 January 2019	(1 050)	(48 660)	(6 081)	(5 851)	(10 892)	-	(72 534)
Odpisy / Depreciation	(53)	(2 367)	(1 018)	(75)	(2 068)	-	(5 581)
Úbytky / Disposals	-	855	1 261	816	1 543	-	4 475
Presuny do majetku určeného na predaj (pozn. č. 13) / Transfer to Assets held for sale (note 13)	-	1 617	-	-	-	-	1 617
Oprávky k 31.12.2019 / Accumulated depreciation as at 31 December 2019	(1 103)	(48 555)	(5 838)	(5 110)	(11 417)	-	(72 023)
Opravné položky k 1.1.2019 / Impairment losses as at 1 January 2019	(241)	(838)	-	-	(275)	-	(1 354)
Rozpustenie (pozn. č. 15) / Release (note 15)	129	838	-	-	-	-	967
Opravné položky k 31.12.2019 / Impairment losses as at 31 December 2019	(112)	-	-	-	(275)	-	(387)
Zostatková hodnota k 31.12.2019 / Net book value as at 31 December 2019	259	32 868	1 956	320	5 873	1 053	42 329

(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 1.1.2018 / Cost as at 1 January 2018	1 474	78 657	7 888	6 272	17 429	787	112 507
Prírastky / Additions	-	-	-	-	-	4 449	4 449
Presuny / Transfers	-	533	820	48	1 472	(2 873)	-
Úbytky / Disposals	-	(1 623)	(1 290)	(200)	(2 043)	-	(5 156)
Obstarávacia cena k 31.12.2018 / Cost as at 31 December 2018	1 474	77 567	7 418	6 120	16 858	2 363	111 800
Oprávky k 1.1.2018 / Accumulated depreciation as at 1 January 2018	(997)	(47 060)	(6 215)	(5 981)	(10 945)	-	(71 198)
Odpisy / Depreciation	(53)	(2 356)	(1 148)	(70)	(1 961)	-	(5 588)
Úbytky / Disposals	-	756	1 282	200	2 014	-	4 252
Oprávky k 31.12.2018 / Accumulated depreciation as at 31 December 2018	(1 050)	(48 660)	(6 081)	(5 851)	(10 892)	-	(72 534)
Opravné položky k 1.1.2018 / Impairment losses as at 1 January 2018	(241)	(1 150)	-	-	(275)	-	(1 666)
Použitie (pozn. č. 15) / Use (note 15)	-	312	-	-	-	-	312
Opravné položky k 31.12.2018 / Impairment losses as at 31 December 2018	(241)	(838)	-	-	(275)	-	(1 354)
Zostatková hodnota k 31.12.2018 / Net book value as at 31 December 2018	183	28 069	1 337	269	5 691	2 363	37 912

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 1.1.2019 / Cost as at 1 January 2019	24 712	16 672	111	4 431	45 926
Prírastky / Additions	-	-	-	16 795	16 795
Presuny / Transfers	112	2 068	-	(2 180)	-
Úbytky / Disposals	(3)	-	-	-	(3)
Ostatné presuny / Other transfers	-	(2 217)	2 217	-	-
Obstarávacia cena k 31.12.2019 / Cost as at 31 December 2019	24 821	16 523	2 328	19 046	62 718
Oprávky k 1.1.2019 / Accumulated amortisation as at 1 January 2019	(22 722)	(11 681)	(23)	-	(34 426)
Odpisy / Amortisation	(577)	(1 728)	(16)	-	(2 321)
Úbytky / Disposals	3	-	-	-	3
Oprávky k 31.12.2019 / Accumulated amortisation as at 31 December 2019	(23 296)	(13 409)	(39)	-	(36 744)
Zostatková hodnota k 31.12.2019 / Net book value as at 31 December 2019	1 525	3 114	2 289	19 046	25 974

(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 1.1.2018 / Cost as at 1 January 2018	24 735	12 438	111	429	37 713
Prírastky / Additions	-	-	-	8 273	8 273
Presuny / Transfers	37	4 234	-	(4 271)	-
Úbytky / Disposals	(60)	-	-	-	(60)
Obstarávacia cena k 31.12.2018 / Cost as at 31 December 2018	24 712	16 672	111	4 431	45 926
Oprávky k 1.1.2018 / Accumulated amortisation as at 1 January 2018	(20 563)	(9 487)	(7)	-	(30 057)
Odpisy / Amortisation	(2 219)	(2 194)	(16)	-	(4 429)
Úbytky / Disposals	60	-	-	-	60
Oprávky k 31.12.2018 / Accumulated amortisation as at 31 December 2018	(22 722)	(11 681)	(23)	-	(34 426)
Zostatková hodnota k 31.12.2018 / Net book value as at 31 December 2018	1 990	4 991	88	4 431	11 500

11.1 Poistné krytie

Poistný program ČSOB Banky pokrýva všetky štandardné riziká súvisiace s hmotným a nehmotným majetkom. Majetok ČSOB Banky je poistený voči nasledovným rizikám:

- živelné pohromy;
- poistenie pre prípad odcudzenia vecí;
- 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.

11.1 Insurance cover

ČSOB Bank's insurance covers all standard risks to tangible and intangible assets. Tangible and intangible assets of ČSOB 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 Aktíva s právom na užívanie

12 Right of use assets

(tis. EUR) (EUR '000)	Pozemky a budovy Land and Buildings	Technické vybavenie ICT equipment	Spolu Total
Obstarávacía cena k 1.1.2019 / Cost as at 1 January 2019	39 366	-	39 366
Prírastky / Additions	5 062	42	5 104
Úbytky / Disposals	(1 292)	-	(1 292)
Obstarávacía cena k 31.12.2019 / Cost as at 31 December 2019	43 136	42	43 178
Oprávky k 1.1.2019 / Accumulated depreciation as at 1 January 2019	-	-	-
Odpisy / Depreciation	(5 142)	(3)	(5 145)
Úbytky / Disposals	256	-	256
Oprávky k 31.12.2019 / Accumulated depreciation as at 31 December 2019	(4 886)	(3)	(4 889)
Zostatková hodnota k 31.12.2019 / Net book value as at 31 December 2019	38 250	39	38 289

K 31. Decembru 2019 ČSOB Banka vykázala úrokový náklad z lízingového záväzku vo výške (291) tis. EUR (pozn. č. 26), variabilné lízingové náklady nezahrnuté v lízingovom záväzku vo výške (620) tis. EUR na riadku "Ostatné prevádzkové náklady".

As at 31 December 2019, ČSOB Bank reported interest expense on lease liability in the amount of EUR (291) thousand (note 26), expenses related to variable lease payments not included in lease liability in the amount of EUR (620) thousand under "Other operating expenses".

K 31. Decembru 2019 ČSOB Banka vykázala na riadku "Ostatné prevádzkové náklady" náklady spojené s krátkodobými lízingami vo výške (402) tis. EUR a náklady spojené s lízingami s nízkou hodnotou vo výške (365) tis. EUR.

As at 31 December 2019, ČSOB Bank reported under "Other operating expenses" expenses related to short-term leases in the amount of EUR (402) thousand and expenses related to leases with low value in the amount of EUR (365) thousand.

13 Majetok určený na predaj

13 Assets held for sale

K 31. decembru 2019 ČSOB Banka reklasifikovala pozemky a budovy s čistou účtovnou hodnotou vo výške 857 tis. EUR, ktoré spĺňali klasifikačné kritéria, z „Hmotného majetku“ do „Majetku určeného na predaj“. K 31. decembru 2018 ČSOB Banka nedržala žiadne aktíva klasifikované ako "Majetok určený na predaj".

As at 31 December 2019, ČSOB Bank reclassified Lands and buildings which met the held for sale criteria from "Property and equipment" to "Assets held for sale" with the net book value of EUR 857 thousand. As at 31 December 2018, ČSOB Bank did not hold any assets classified as "Assets held for sale".

(tis. EUR) (EUR '000)	Pozemky a budovy Lands and buildings
Zostatková hodnota k 1.1.2019 / Net book value at 1 January 2019	-
Presuny z hmotného majetku (pozn. č. 10) / Transfer from Property and equipment (note 10)	857
Zostatková hodnota k 31.12.2019 / Net book value at 31 December 2019	857

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

The net book value of ČSOB 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 perspec-

aktíva účastníkmi trhu. Z tohto dôvodu je majetok určený na predaj zaradených do úrovne 2 v rámci hierarchie pre stanovenie a vykazovanie reálnej hodnoty.

Therefore, in the fair value hierarchy it is considered as a Level 2 categorisation.

14 Ostatné aktíva

14 Other assets

(tis. EUR)	31.12.2019	31.12.2018
(EUR '000)	31 Dec 2019	31 Dec 2018
<i>Ostatné finančné aktíva: / Other financial assets</i>		
Príjmy budúcich období iné ako úroky / <i>Accrued non-interest income</i>	1 640	1 617
Pohľadávky zo zúčtovania / <i>Advances</i>	5 578	6 370
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky (pozn. č. 34) / <i>Fair value changes of hedged item (note 34)</i>	9 178	5 792
Zabezpečovacie deriváty (pozn. č. 34) / <i>Hedging derivatives (note 34)</i>	2 412	35
Iné aktíva / <i>Other</i>	-	16
Spolu / Total	18 808	13 830
Opravné položky (pozn. č. 15) / <i>Impairment losses (note 15)</i>	(78)	(79)
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	18 730	13 751
<i>Ostatné nefinančné aktíva / Other non-financial assets</i>		
Náklady budúcich období / <i>Prepaid charges</i>	1 607	2 796
Ostatné nefinančné aktíva / Other non-financial assets	1 607	2 796
Ostatné aktíva / Other assets	20 337	16 547

15 Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká

15 Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks

Nasledujúce tabuľky ukazujú Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká vypočítané ako očakávané úverové straty (ECL) a detail riadku Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote po produktoch k 31. decembru 2019.

Tables below show Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks calculated as expected credit losses (ECL) and the detail of Loans and receivables from customers at amortised cost by class of financial asset, both as at 31 December 2019.

(tis. EUR)	Zvýšenie z dôvodu 1.1. 2019			Zníženie z dôvodu odúčtovania*	Zmena úverového rizika bez zmeny stageu (zmena PD/LGD/EAD)*	Zmena úverového rizika - presun medzi stageami*	Zmena z dôvodu modifikácie (forborne)*	Zmena v modeli/metodológii*	Zmena z dôvodu odpisu/postupu	Zmeny v GCA	31.12. 2019	Výnosy z odpisov*
(EUR '000)	1 Jan 2019	Due to origination*	Due to derecognition*	Due to change in credit risk without transfer between Stages (change in PD/LGD/EAD)*	Due to change in credit risk with transfer between Stages*	Due to modification (forborne)*	Due to model/methodology change*	Due to write-offs/ceding	Movements in GCA	31 Dec 2019	Recoveries*	
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (pozn. č. 5) / Financial assets at fair value through other comprehensive income (note 5)												
Stage 1 / Stage 1	2	-	-	3	-	-	-	-	-	-	5	-
Spolu / Total	2	-	-	3	-	-	-	-	-	-	5	-
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 6) / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (note 6)												
Stage 1 / Stage 1	6	1	-	-	-	-	-	-	-	-	7	-
Stage 3 / Stage 3	92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92	-
Spolu / Total	98	1	-	-	-	-	-	-	-	-	99	-
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 7)												
Stage 1 / Stage 1	6 868	2 219	(668)	894	(520)	(56)	(1 196)	-	2	7 543	-	
Stage 2 / Stage 2	27 756	3 617	(2 330)	(2 988)	1 429	(614)	(884)	-	(7)	25 979	-	
Stage 3 / Stage 3	93 040	808	(1 887)	(3 077)	15 115	1 733	-	(27 133)	(776)	77 823	(1 055)	
POCI / POCI	4 428	-	(8)	(1 621)	-	-	-	-	(18)	2 781	-	
Spolu / Total	132 092	6 644	(4 893)	(6 792)	16 024	1 063	(2 080)	(27 133)	(799)	114 126	(1 055)	
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / Debt securities at amortised cost (note 8)												
Stage 1 / Stage 1	345	21	(8)	(67)	(110)	-	-	-	-	181	-	
Stage 2 / Stage 2	-	-	-	-	1 877	-	-	-	-	1 877	-	
Spolu / Total	345	21	(8)	(67)	1 767	-	-	-	-	2 058	-	
Rezervy na podsúvahové riziká (pozn. č. 23.1) / Provisions for off-balance sheet risks (note 23.1)												
Stage 1 / Stage 1	804	261	-	(153)	(154)	-	-	-	-	758	-	
Stage 2 / Stage 2	2 682	137	-	(1 018)	(382)	(6)	-	-	1	1 414	-	
Stage 3 / Stage 3	630	18	-	(589)	(10)	67	-	-	-	116	-	
POCI / POCI	137	1	-	30	-	-	-	-	-	168	-	
Spolu / Total	4 253	417	-	(1 730)	(546)	61	-	-	1	2 456	-	
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks												
	136 790	7 083	(4 901)	(8 586)	17 245	1 124	(2 080)	(27 133)	(798)	118 744	(1 055)	

* vykazané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká“.

* reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks

(tis. EUR)		Zvýšenie z dôvodu 1.1. 2019	Zníženie z dôvodu odúčtovania*	Zmena úverového rizika bez zmeny stageu (zmena PD/LGD/EAD)*	Zmena úverového rizika - presun medzi stagemi*	Zmena z dôvodu modifikácie (forborne)*	Zmena v modeli/metodológii*	Zmena z dôvodu odpisu/postupu	Zmeny v GCA	31.12. 2019	Výnosy z odpisov*
(EUR '000)		Due to origination*	Due to derecognition*	Due to change in credit risk without transfer between Stages (change in PD/LGD/EAD)*	Due to change in credit risk with transfer between Stages*	Due to modification (forborne)*	Due to model/methodology change*	Due to write-offs/ceding	Movements in GCA	31 Dec 2019	Recoveries*
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 7)											
Verejná správa / Public administration											
	106	1	-	(23)	-	-	-	-	(13)	71	-
Stage 1 / Stage 1	14	1	-	(4)	-	-	-	-	-	11	-
Stage 3 / Stage 3	92	-	-	(19)	-	-	-	-	(13)	60	-
Corporate / Corporate											
	61 910	2 079	(770)	(6 577)	9 210	449	(2 080)	(8 050)	(23)	56 148	(48)
Stage 1 / Stage 1	4 109	1 659	(273)	342	(430)	(50)	(1 196)	-	2	4 163	-
Stage 2 / Stage 2	5 040	30	(322)	(749)	1 778	(53)	(884)	-	(7)	4 833	-
Stage 3 / Stage 3	48 333	390	(167)	(4 549)	7 862	552	-	(8 050)	-	44 371	(48)
POCI / POCI	4 428	-	(8)	(1 621)	-	-	-	-	(18)	2 781	-
Retail / Retail											
	70 076	4 564	(4 123)	(192)	6 814	614	-	(19 083)	(763)	57 907	(1 007)
Stage 1 / Stage 1	2 745	559	(395)	556	(90)	(6)	-	-	-	3 369	-
Stage 2 / Stage 2	22 716	3 587	(2 008)	(2 239)	(349)	(561)	-	-	-	21 146	-
Stage 3 / Stage 3	44 615	418	(1 720)	1 491	7 253	1 181	-	(19 083)	(763)	33 392	(1 007)
Hypotekárne úvery / Mortgage loans											
	17 325	426	(1 273)	862	1 423	92	-	(6 387)	838	13 306	(124)
Stage 1 / Stage 1	322	124	(49)	58	(8)	(1)	-	-	-	446	-
Stage 2 / Stage 2	3 910	219	(391)	19	498	(1)	-	-	-	4 254	-
Stage 3 / Stage 3	13 093	83	(833)	785	933	94	-	(6 387)	838	8 606	(124)
Spotrebné úvery / Consumer loans											
	10 174	985	(483)	475	1 767	81	-	(5 410)	-	7 589	(453)
Stage 1 / Stage 1	511	343	(145)	(118)	(47)	(1)	-	-	-	543	-
Stage 2 / Stage 2	2 038	426	(258)	(237)	(16)	(1)	-	-	-	1 952	-
Stage 3 / Stage 3	7 625	216	(80)	830	1 830	83	-	(5 410)	-	5 094	(453)
Kreditné karty / Credit cards											
	1 580	62	(77)	113	342	-	-	(630)	-	1 390	(92)
Stage 1 / Stage 1	31	6	(4)	(1)	(3)	-	-	-	-	29	-
Stage 2 / Stage 2	594	49	(47)	18	27	-	-	-	-	641	-
Stage 3 / Stage 3	955	7	(26)	96	318	-	-	(630)	-	720	(92)

(tis. EUR)		Zvýšenie z dôvodu	Zníženie z dôvodu	Zmena úverového rizika bez zmeny stageu (zmena PD/ LGD/EAD)*	Zmena úverového rizika - presun medzi stagemi*	Zmena z dôvodu modifikácie (forborne)*	Zmena v modeli/ metodo- lógii*	Zmena z dôvodu odpisu/ postupu	Zmeny v GCA	31.12. 2019	Výnosy z odpisov*
(EUR '000)	1.1. 2019	1.1. 2019	1.1. 2019	1.1. 2019	1.1. 2019	1.1. 2019	1.1. 2019	1.1. 2019	1.1. 2019	1.1. 2019	1.1. 2019
	Due to origi- nation*	Due to derecog- nition*	Due to change in credit risk without transfer between Stages (change in PD/ LGD/EAD)*	Due to change in credit risk with transfer between Stages*	Due to modification (forborne)*	Due to model/ metho- dology change*	Due to write-offs/ ceding	Move- ments in GCA	31 Dec 2019	Recover- ies*	
Kontokorentné úvery / Overdrafts	2 358	43	(226)	320	374	-	-	(918)	-	1 951	(119)
Stage 1 / Stage 1	36	1	(12)	5	(3)	-	-	-	-	27	-
Stage 2 / Stage 2	868	24	(120)	53	-	-	-	-	-	825	-
Stage 3 / Stage 3	1 454	18	(94)	262	377	-	-	(918)	-	1 099	(119)
MicroSME / MicroSME	38 639	3 048	(2 064)	(1 962)	2 908	441	-	(5 738)	(1 601)	33 671	(219)
Stage 1 / Stage 1	1 845	85	(185)	612	(29)	(4)	-	-	-	2 324	-
Stage 2 / Stage 2	15 306	2 869	(1 192)	(2 092)	(858)	(559)	-	-	-	13 474	-
Stage 3 / Stage 3	21 488	94	(687)	(482)	3 795	1 004	-	(5 738)	(1 601)	17 873	(219)
Spolu / Total	132 092	6 644	(4 893)	(6 792)	16 024	1 063	(2 080)	(27 133)	(799)	114 126	(1 055)

* vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká.“

* reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks

Nasledujúce tabuľky ukazujú Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká vypočítané ako očakávané úverové straty (ECL) a detail riadku Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote po produktoch k 31. decembru 2018.

Tables below show Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks calculated as expected credit losses (ECL) and the detail of Loans and receivables from customers at amortised cost by class of financial asset, both as at 31 December 2018.

(tis. EUR)	1.1. 2018	Zvýšenie z dôvodu zaúčtovania*	Zníženie z dôvodu odúčtovania*	Zmena úverového rizika bez zmeny stageu (zmena PD/LGD/EAD)*	Zmena úverového rizika - presun medzi stageami*	Zmena z dôvodu modifikácie (forborne)*	Zmena z dôvodu odpisu/postupu	Zmeny v GCA	31.12. 2018	Výnosy z odpisov*
(EUR '000)	1 Jan 2018	Due to origination*	Due to derecognition*	Due to change in credit risk without transfer between Stages (change in PD/LGD/EAD)*	Due to change in credit risk with transfer between Stages*	Due to modification (forborne)*	Due to write-offs/ceding	Movements in GCA	31 Dec 2018	Recoveries*
<i>Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (pozn. č. 5) / Financial assets at fair value through other comprehensive income (note 5)</i>										
Stage 1 / Stage 1	18	-	(15)	(1)	-	-	-	-	2	-
Spolu / Total	18	-	(15)	(1)	-	-	-	-	2	-
<i>Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 6) / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (note 6)</i>										
Stage 1 / Stage 1	89	3	-	(86)	-	-	-	-	6	-
Stage 3 / Stage 3	92	-	-	-	-	-	-	-	92	-
Spolu / Total	181	3	-	(86)	-	-	-	-	98	-
<i>Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 7)</i>										
Stage 1 / Stage 1	6 582	2 387	(656)	(397)	(1 032)	(17)	-	1	6 868	-
Stage 2 / Stage 2	24 970	4 303	(2 056)	(567)	1 433	(328)	-	1	27 756	-
Stage 3 / Stage 3	121 846	595	(2 600)	(2 674)	8 221	693	(36 687)	3 646	93 040	(1 232)
POCI / POCI	5 865	-	-	(1 427)	-	-	-	(10)	4 428	-
Spolu / Total	159 263	7 285	(5 312)	(5 065)	8 622	348	(36 687)	3 638	132 092	(1 232)
<i>Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / Debt securities at amortised cost (note 8)</i>										
Stage 1 / Stage 1	377	59	(3)	(88)	-	-	-	-	345	-
Spolu / Total	377	59	(3)	(88)	-	-	-	-	345	-
<i>Rezervy na podsúvahové riziká / Provisions for off-balance sheet risks</i>										
Stage 1 / Stage 1	1 559	302	(242)	(609)	(207)	-	-	1	804	-
Stage 2 / Stage 2	2 360	558	(307)	59	16	(4)	-	-	2 682	-
Stage 3 / Stage 3	584	68	(8)	(54)	13	27	-	-	630	-
POCI / POCI	91	-	-	46	-	-	-	-	137	-
Spolu / Total	4 594	928	(557)	(558)	(178)	23	-	1	4 253	-
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks										
	164 433	8 275	(5 887)	(5 798)	8 444	371	(36 687)	3 639	136 790	(1 232)

* vykazané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká.“

* reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks

(tis. EUR)				Zmena úverového rizika bez zmeny stageu (zmena PD/ LGD/EAD)*	Zmena úverového rizika - presun medzi stageami*	Zmena z dôvodu modifikácie (forborne)*	Zmena z dôvodu odpisu/ postupu	Zmeny v GCA	31.12. 2018	Výnosy z odpisov*
(EUR '000)	1.1. 2018	Zvýšenie z dôvodu zaúčto- vania*	Zníženie z dôvodu odúčto- vania*	Due to change in credit risk without transfer between Stages (change in PD/ LGD/EAD)*	Due to change in credit risk with transfer between Stages*	Due to modification (forborne)*	Due to write-offs/ ceding	Move- ments in GCA	31 Dec 2018	Recove- ries*
	1 Jan 2018	Due to origi- nation*	Due to derecog- nition*	LGD/EAD)*	Stages*	(forborne)*	ceding	in GCA	2018	Recover- ies*
<i>Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 7)</i>										
Verejná správa / Public administration	190	1	(13)	(72)	-	-	-	-	106	-
Stage 1 / Stage 1	45	1	-	(32)	-	-	-	-	14	-
Stage 2 / Stage 2	7	-	-	(7)	-	-	-	-	-	-
Stage 3 / Stage 3	138	-	(13)	(33)	-	-	-	-	92	-
Corporate / Corporate	68 743	1 962	(631)	(1 891)	731	(216)	(6 813)	25	61 910	(47)
Stage 1 / Stage 1	3 640	1 383	(198)	(60)	(655)	(2)	-	1	4 109	-
Stage 2 / Stage 2	4 012	569	(176)	(381)	1 128	(113)	-	1	5 040	-
Stage 3 / Stage 3	55 226	10	(257)	(23)	258	(101)	(6 813)	33	48 333	(47)
POCI / POCI	5 865	-	-	(1 427)	-	-	-	(10)	4 428	-
Retail / Retail	90 330	5 322	(4 668)	(3 102)	7 891	564	(29 874)	3 613	70 076	(1 185)
Stage 1 / Stage 1	2 897	1 003	(458)	(305)	(377)	(15)	-	-	2 745	-
Stage 2 / Stage 2	20 951	3 734	(1 880)	(179)	305	(215)	-	-	22 716	-
Stage 3 / Stage 3	66 482	585	(2 330)	(2 618)	7 963	794	(29 874)	3 613	44 615	(1 185)
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	24 893	307	(1 924)	(547)	845	86	(7 072)	737	17 325	(14)
Stage 1 / Stage 1	326	80	(54)	(38)	9	(1)	-	-	322	-
Stage 2 / Stage 2	4 148	196	(489)	25	34	(4)	-	-	3 910	-
Stage 3 / Stage 3	20 419	31	(1 381)	(534)	802	91	(7 072)	737	13 093	(14)
Spotrebné úvery / Consumer loans	17 432	986	(593)	(344)	1 739	47	(9 040)	(53)	10 174	(880)
Stage 1 / Stage 1	507	331	(157)	(124)	(45)	(1)	-	-	511	-
Stage 2 / Stage 2	1 921	514	(212)	(258)	83	(10)	-	-	2 038	-
Stage 3 / Stage 3	15 004	141	(224)	38	1 701	58	(9 040)	(53)	7 625	(880)
Kreditné karty / Credit cards	2 914	96	(101)	35	234	-	(1 587)	(11)	1 580	(139)
Stage 1 / Stage 1	24	10	(4)	2	(1)	-	-	-	31	-
Stage 2 / Stage 2	530	68	(43)	25	14	-	-	-	594	-
Stage 3 / Stage 3	2 360	18	(54)	8	221	-	(1 587)	(11)	955	(139)

(tis. EUR)	1.1. 2018	Zvýšenie z dôvodu zaúčtovania*	Zníženie z dôvodu odúčtovania*	Zmena úverového rizika bez zmeny stageu (zmena PD/LGD/EAD)*	Zmena úverového rizika - presun medzi stageami*	Zmena z dôvodu modifikácie (forborne)*	Zmena z dôvodu odpisu/postupu	Zmeny v GCA	31.12. 2018	Výnosy z odpisov*
(EUR '000)	1 Jan 2018	Due to origination*	Due to derecognition*	Due to change in credit risk without transfer between Stages (change in PD/LGD/EAD)*	Due to change in credit risk with transfer between Stages*	Due to modification (forborne)*	Due to write-offs/ceding	Movements in GCA	31 Dec 2018	Recoveries*
Kontokorentné úvery / Overdrafts	4 065	281	(274)	49	286	1	(2 046)	(4)	2 358	(84)
Stage 1 / Stage 1	31	13	(11)	2	-	1	-	-	36	-
Stage 2 / Stage 2	820	123	(108)	44	(11)	-	-	-	868	-
Stage 3 / Stage 3	3 214	145	(155)	3	297	-	(2 046)	(4)	1 454	(84)
MicroSME / MicroSME	41 026	3 652	(1 776)	(2 295)	4 787	430	(10 129)	2 944	38 639	(68)
Stage 1 / Stage 1	2 009	569	(232)	(147)	(340)	(14)	-	-	1 845	-
Stage 2 / Stage 2	13 532	2 833	(1 028)	(15)	185	(201)	-	-	15 306	-
Stage 3 / Stage 3	25 485	250	(516)	(2 133)	4 942	645	(10 129)	2 944	21 488	(68)
Spolu / Total	159 263	7 285	(5 312)	(5 065)	8 622	348	(36 687)	3 638	132 092	(1 232)

* vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká“.

* reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks

K 31. decembru 2019 boli ostatné opravné položky nasledovné.

As at 31 December 2019, other impairment losses were as follows.

(tis. EUR)	1.1.2019	Použitie	Tvorba/ (rozpustenie) *	31.12.2019
(EUR '000)	1 Jan 2019	Use	Creation/ (Release) *	31 Dec 2019
Hmotný majetok (pozn. č. 10) / Property and equipment (note 10)	1 354	-	(967)	387
Ostatné aktíva (pozn. č. 14) / Other assets (note 14)	79	(4)	3	78
Spolu / Total	1 433	(4)	(964)	465

* vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká“.

* reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks

K 31. decembru 2018 boli ostatné opravné položky nasledovné.

As at 31 December 2018, other impairment losses were as follows.

(tis. EUR)	1.1.2018	Použitie	Tvorba/ (rozpustenie) *	31.12.2018
(EUR '000)	1 Jan 2018	Use	Creation/ (Release) *	31 Dec 2018
Hmotný majetok (pozn. č. 10) / Property and equipment (note 10)	1 666	(312)	-	1 354
Ostatné aktíva (pozn. č. 14) / Other assets (note 14)	119	(42)	2	79
Spolu / Total	1 785	(354)	2	1 433

* vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká“.

* reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks

Nasledujúca tabuľka ukazuje presuny hrubej účtovnej hodnoty (GCA) finančných aktív a podsúvahových položiek medzi stageami k 31. decembru 2019.

The table below shows GCA of financial assets and off-balance sheet items transferred between stages as at 31 December 2019.

(tis. EUR)	Zo stage 1 do stage 2	Zo stage 1 do stage 3	Zo stage 2 do stage 1	Zo stage 2 do stage 3	Zo stage 3 do stage 1	Zo stage 3 do stage 2
(EUR '000)	From Stage 1 To Stage 2	From Stage 1 To Stage 3	From Stage 2 To Stage 1	From Stage 2 To Stage 3	From Stage 3 To Stage 1	From Stage 3 To Stage 2
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	284 313	18 913	166 294	15 333	636	5 567
Corporate / Corporate	146 258	10 350	69 656	974	158	97
Retail / Retail	138 055	8 563	96 638	14 359	478	5 470
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	86 309	4 609	65 896	5 463	368	4 428
Spotrebné úvery / Consumer loans	21 460	1 684	5 155	2 570	23	399
Kreditné karty / Credit cards	2 674	165	2 028	368	7	44
Kontokorentné úvery / Overdrafts	2 330	127	1 415	532	2	42
MicroSME / MicroSME	25 282	1 978	22 144	5 426	78	557
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	33 404	-	-	-	-	-
Spolu / Total	317 717	18 913	166 294	15 333	636	5 567
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	49 439	130	37 498	59	22	37
Vydané záruky / Financial guarantees given	14 226	-	10 619	-	-	-
Vydané akreditívy / Letters of credit given	861	-	-	-	-	-
Spolu / Total	64 526	130	48 117	59	22	37

Nasledujúca tabuľka ukazuje presuny hrubej účtovnej hodnoty (GCA) finančných aktív a podsúvahových položiek medzi stageami k 31. decembru 2018.

The table below shows GCA of financial assets and off-balance sheet items transferred between stages as at 31 December 2018.

(tis. EUR)	Zo stage 1 do stage 2	Zo stage 1 do stage 3	Zo stage 2 do stage 1	Zo stage 2 do stage 3	Zo stage 3 do stage 1	Zo stage 3 do stage 2
(EUR '000)	From Stage 1 To Stage 2	From Stage 1 To Stage 3	From Stage 2 To Stage 1	From Stage 2 To Stage 3	From Stage 3 To Stage 1	From Stage 3 To Stage 2
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	347 428	9 399	107 183	15 715	586	11 106
Verejná správa / Public administration	9	-	-	-	-	-
Corporate / Corporate	185 840	1 470	17 838	1 340	296	4 678
Retail / Retail	161 579	7 929	89 345	14 375	290	6 428
<i>Hypotekárne úvery / Mortgage loans</i>	<i>87 467</i>	<i>3 274</i>	<i>67 116</i>	<i>6 108</i>	<i>207</i>	<i>5 815</i>
<i>Spotrebné úvery / Consumer loans</i>	<i>21 004</i>	<i>1 537</i>	<i>4 511</i>	<i>2 243</i>	<i>11</i>	<i>395</i>
<i>Kreditné karty / Credit cards</i>	<i>2 726</i>	<i>120</i>	<i>973</i>	<i>310</i>	<i>11</i>	<i>41</i>
<i>Kontokorentné úvery / Overdrafts</i>	<i>3 949</i>	<i>224</i>	<i>889</i>	<i>470</i>	<i>49</i>	<i>45</i>
<i>MicroSME / MicroSME</i>	<i>46 433</i>	<i>2 774</i>	<i>15 856</i>	<i>5 244</i>	<i>12</i>	<i>132</i>
Spolu / Total	347 428	9 399	107 183	15 715	586	11 106
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	87 537	609	26 320	60	8	101
Vydané záruky / Financial guarantees given	50 192	-	11 952	-	-	971
Vydané akreditívy / Letters of credit given	-	40	-	-	-	-
Spolu / Total	137 729	649	38 272	60	8	1 072

16 Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát

16 Financial liabilities at fair value through profit or loss

(tis. EUR)	31.12.2019	31.12.2018
(EUR '000)	31 Dec 2019	31 Dec 2018
<i>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</i>		
Termínované vklady - nebankovní klienti / Term deposits – non-bank customers	42 761	37 624
Vydané dlhové cenné papiere / Debt securities issued	7 726	7 680
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	50 487	45 304
Finančné záväzky na obchodovanie: / Financial liabilities held for trading		
Finančné deriváty na obchodovanie (pozn. č. 34) / Financial trading derivatives (note 34)	43 619	11 854
Finančné záväzky na obchodovanie / Financial liabilities held for trading	43 619	11 854
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss	94 106	57 158

Finančné záväzky klasifikované pri obstaraní ako finančné záväzky preceňované cez výkaz ziskov a strát sú súčasťou obchodného portfólia. ČSOB 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. ČSOB Bank monitors, manages, evaluates and reports them at fair value basis.

17 Závazky voči bankám v amortizovanej hodnote

17 Amounts owed to financial institutions at amortised cost

(tis. EUR)	31.12.2019	31.12.2018
(EUR '000)	31 Dec 2019	31 Dec 2018
Bežné účty - banky / Current accounts - banks	35 646	34 879
Termínované vklady a úvery od bánk a multilaterálnych bánk / Term deposits and loans received from banks and multilateral banks	1 005 456	932 534
Závazky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	1 041 102	967 413

K 31. decembru 2019 bol prijatý úver od bánk vo výške 224 144 tis. EUR (31.12.2018: 222 988 tis. EUR), ktorý bol zabezpečený štátnymi dlhovými cennými papiermi a ostatnými dlhopismi v portfóliu Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote v čistej účtovnej hodnote 208 675 tis. EUR (31.12.2018: štátne dlhové cenné papiere 186 390 tis. EUR) a v trhovej hodnote 234 676 tis. EUR (31.12.2018: 221 818 tis. EUR), viď pozn. č. 8; a hotovosťou v portfóliu Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote vo výške 1 620 tis. EUR (31.12.2018: 4 410 tis. EUR), viď pozn. č. 6.

As at 31 December 2019 loans received from banks in the amount of EUR 224,144 thousand (31 December 2018: EUR 222,988 thousand) were secured by government debt securities and other bonds in the portfolio of Debt securities at amortised cost with net carrying amount of EUR 208,675 thousand (31 December 2018: government bond securities of EUR 186,390 thousand) and market value of EUR 234,676 thousand (31 December 2018: EUR 221,818 thousand), see note 8; and by cash in portfolio Loans and receivables from financial institutions at amortised cost of EUR 1,620 thousand (31 December 2018: EUR 4,410 thousand), see note 6.

18 Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote

18 Amounts owed to customers at amortised cost

(tis. EUR)	31.12.2019	31.12.2018
(EUR '000)	31 Dec 2019	31 Dec 2018
Bežné účty klientov / Current accounts – customers	3 625 673	3 374 067
Bežné účty štátnych orgánov a fondov / Current accounts – government bodies and funds	171 598	145 164
Termínované vklady a sporiace účty klientov / Term deposits and saving accounts – customers	2 114 865	2 259 212
Termínované vklady a sporiace účty štátnych orgánov / Term deposits and saving accounts – government bodies	203 850	264 024
Ostatné vklady a úvery prijaté od klientov / Other amounts owed to customers	71 028	73 399
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	6 187 014	6 115 866

19 Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote

19 Debt securities issued at amortised cost

(tis. EUR)	31.12.2019	31.12.2018
(EUR '000)	31 Dec 2019	31 Dec 2018
Zmenky / Bills of exchange	-	1 947
Dlhopisy bánk / Bank bonds	10 771	12 800
Hypotekárne záložné listy / Mortgage bonds	393 967	428 008
Investičné certifikáty / Investment certificates	28 799	1 885
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	433 537	444 640

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 zatriebované cenné papiere na doručiteľa.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru dlhopisov bánk, hypotekárnych záložných listov a investičných certifikátov k 31. decembru 2019.

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.

The table below shows the structure of bank bonds, mortgage bonds and investment certificates as at 31 December 2019.

Názov emisie	Dátum emisie	Mena	Dátum výplaty kupónu	Úroková sadzba fix/ float	Pôvodná menovitá hodnota 1 ks (mena emisie)	Počet ks	Celková hodnota emisie (tis. EUR)	Zostatková hodnota k 31.12.2019 (tis. EUR)	Splatnosť
Issue name	Issue date	Currency	Coupon payment date	Interest rate fix/float	Initial nominal value 1 item (issuance currency)	No. of items	Total value of issue (EUR '000)	Net book value at 31 Dec 2019 (EUR '000)	Maturity
<i>Dlhopisy bánk / Bank bonds</i>									
ČSOB I.	Mar 15 / Mar 15	EUR	-	Bezkupónový / Zero-coupon	1 000,00	10 000	10 000	9 776	Mar 21 / Mar 21
ČSOB III. *	Sep 16 / Sep 16	EUR	9 Sep, ročne / 9 Sep, yearly	2,80 %	1 000,00	3 897	974	995	Sep 20 / Sep 20
Spolu / Total							10 771		
<i>Hypotekárne záložné listy / Mortgage bonds</i>									
ČSOB XIII.	Nov 11 / Nov 11	EUR	7. nov, ročne / 7 Nov, yearly	5,50 %	10 000,00	2 500	25 000	25 207	Nov 31 / Nov 31
ČSOB XIX.	Júl 12 / Jul 12	EUR	9. júl, ročne / 9 Jul, yearly	4,70 %	10 000,00	2 500	25 000	24 999	Júl 36 / Jul 36
ČSOB XXV.	Jún 15 / Jun 15	EUR	26. jún, ročne / 26 Jun, yearly	0,40 %	10 000,00	5 000	50 000	50 009	Jún 20 / Jun 20
ČSOB XXVI.	Nov 15 / Nov 15	EUR	30. nov, ročne / 30 Nov, yearly	0,60 %	10 000,00	5 000	50 000	50 084	Nov 20 / Nov 20
ČSOB XXVII.	Mar 16 / Mar 16	EUR	17. mar, ročne / 17 Mar, yearly	0,50 %	10 000,00	5 000	50 000	50 240	Mar 21 / Mar 21
ČSOB XXIX.	Sep 16 / Sep 16	EUR	27. sep, ročne / 27 Sep, yearly	0,30 %	10 000,00	5 000	50 000	50 091	Sep 21 / Sep 21
ČSOB XXX.	Mar 17 / Mar 17	EUR	29. mar, ročne / 29 Mar, yearly	0,50 %	10 000,00	5 000	50 000	50 068	Mar 22 / Mar 22
ČSOB XXXI.	Jún 17 / Jun 17	EUR	28. jún, ročne / 28 Jun, yearly	0,50 %	10 000,00	4 300	43 000	43 152	Jún 22 / Jun 22
ČSOB XXXII.	Nov 17 / Nov 17	EUR	28. nov, ročne / 28 Nov, yearly	0,60 %	10 000,00	5 000	50 000	50 117	Nov 22 / Nov 22
Spolu / Total							393 967		

Názov emisie	Dátum emisie	Mena	Dátum výplaty kupónu	Úroková sadzba fix/ float	Pôvodná menovitá hodnota 1 ks (mena emisie)	Počet ks	Celková hodnota emisie (tis. EUR)	Zostatková hodnota k 31.12.2019 (tis. EUR)	Splatnosť
Issue name	Issue date	Currency	Coupon payment date	Interest rate fix/float	Initial nominal value 1 item (issuance currency)	No. of items	Total value of issue (EUR '000)	Net book value at 31 Dec 2019 (EUR '000)	Maturity
<i>Investičné certifikáty / Investment certificates</i>									
ČSOB IC ENDLRP 90G 2023 EUR	Apr 19 / Apr 19	EUR	25. apr, 25 okt, polročne / 25 Apr, 25 Oct, half-yearly	Bezкупónový / Zero-coupon	1 000,00	5 807	5 807	5 807	Apr 23 / Apr 23
ČSOB IC ENDLRP 90G 2023 AUD	Apr 19 / Apr 19	AUD	26. apr, 26 okt, polročne / 26 Apr, 26 Oct, half-yearly	Bezкупónový / Zero-coupon	2 000,00	3 500	4 376	4 377	Apr 23 / Apr 23
ČSOB IC ENDLRP 90G 202307 AUD	Júl 19 / Jul 19	AUD	17. jan, 17 jul, polročne / 17 Jan, 17 Jul, half-yearly	Bezкупónový / Zero-coupon	2 000,00	3 042	3 804	3 804	Júl 23 / Jul 23
ČSOB IC SXXPESGX 90G 2024 PLN	Júl 19 / Jul 19	PLN	23. jan, 23 jul, polročne / 23 Jan, 23 Jul, half-yearly	Bezкупónový / Zero-coupon	10 000,00	1 155	2 713	2 713	Júl 24 / Jul 24
ČSOB IC SXXPESGX 90G 2024 USD	Júl 19 / Jul 19	USD	23. jan, 23 jul, polročne / 23 Jan, 23 Jul, half-yearly	Bezкупónový / Zero-coupon	2 000,00	1 034	1 841	1 841	Júl 24 / Jul 24
ČSOB IC SOLWDEEP 90G 2024 PLN	Okt 19 / Oct 19	PLN	4. apr, 4 okt, polročne / 4 Apr, 4 Oct, half-yearly	Bezкупónový / Zero-coupon	10 000,00	510	1 198	1 198	Okt 24 / Oct 24
ČSOB IC SOLWDEEP 80G 2024 EUR	Okt 19 / Oct 19	EUR	4. apr, 4 okt, polročne / 4 Apr, 4 Oct, half-yearly	Bezкупónový / Zero-coupon	1 000,00	665	665	665	Okt 24 / Oct 24
SOBFELSP 80G 2024 AUD	Nov 19 / Nov 19	AUD	28. máj, 28. nov, polročne / 28 May, 28 Nov, half-yearly	Bezкупónový / Zero-coupon	2 000,00	2 955	3 695	3 695	Nov 24 / Nov 24
SOBFELSP 80G 2024 CZK	Nov 19 / Nov 19	CZK	28. máj, 28. nov, polročne / 28 May, 28 Nov, half-yearly	CZK PRIBOR 6M	50 000,00	2 388	4 699	4 699	Nov 24 / Nov 24
Spolu / Total								28 799	

* 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).

* 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 bank, hypotekárnych záložných listov a investičných certifikátov k 31. decembru 2018:

The table below shows the structure of bank bonds, mortgage bonds and investment certificates as at 31 December 2018.

Názov emisie	Dátum emisie	Mena	Dátum výplaty kupónu	Úroková sadzba fix/ float	Pôvodná menovitá hodnota 1 ks (EUR)	Počet ks	Celková hodnota emisie (tis. EUR)	Zostatková hodnota k 31.12.2018 (tis. EUR)	Splatnosť
Issue name	Issue date	Currency	Coupon payment date	Interest rate fix/float	Initial nominal value 1 item (EUR)	No. of items	Total value of issue (EUR '000)	Net book value at 31 Dec 2018 (EUR '000)	Maturity
<i>Dlhopisy bánk / Bank bonds</i>									
ČSOB I.	Mar 15 / Mar 15	EUR	-	Bezkupónový / Zero coupon	1 000,00	10 000	10 000	9 588	Mar 21 / Mar 21
ČSOB II. *	Okt 15 / Oct 15	EUR	5. okt, ročne / 5 Oct, yearly	2,50 %	1 000,00	4 782	1 196	1 215	Okt 19 / Oct 19
ČSOB III. **	Sep 16 / Sep 16	EUR	9. sep, ročne / 9 Sep, yearly	1,60 %	1 000,00	3 924	1 962	1 997	Sep 20 / Sep 20
Spolu / Total								12 800	
<i>Hypotekárne záložné listy / Mortgage bonds</i>									
ČSOB XIII.	Nov 11 / Nov 11	EUR	7. nov, ročne / 7 Nov, yearly	5,50 %	10 000,00	2 500	25 000	25 207	Nov 31 / Nov 31
ČSOB XIX.	Júl 12 / Jul 12	EUR	9. júl, ročne / 9 Jul, yearly	4,70 %	10 000,00	2 500	25 000	24 979	Júl 36 / Jul 36
ČSOB XXIV.	Feb 15 / Feb 15	EUR	27. feb, ročne / 27 Feb, yearly	1,60 %	1 000,00	8 977	8 977	9 098	Feb 19 / Feb 19
ČSOB XXV.	Jún 15 / Jun 15	EUR	26. jún, ročne / 26 Jun, yearly	0,40 %	10 000,00	5 000	50 000	49 818	Jún 20 / Jun 20
ČSOB XXVI.	Nov 15 / Nov 15	EUR	30. nov, ročne / 30 Nov, yearly	0,60 %	10 000,00	5 000	50 000	50 147	Nov 20 / Nov 20
ČSOB XXVII.	Mar 16 / Mar 16	EUR	17. mar, ročne / 17 Mar, yearly	0,50 %	10 000,00	5 000	50 000	50 275	Mar 21 / Mar 21
ČSOB XXVIII.	Júl 16 / Jul 16	EUR	11. júl, ročne / 11 Jul, yearly	0,20 %	10 000,00	2 500	25 000	25 033	Júl 19 / Jul 19
ČSOB XXIX.	Sep 16 / Sep 16	EUR	27. sep, ročne / 27 Sep, yearly	0,30 %	10 000,00	4 300	50 000	50 121	Sep 21 / Sep 21
ČSOB XXX.	Mar 17 / Mar 17	EUR	29. mar, ročne / 29 Mar, yearly	0,50 %	10 000,00	4 800	50 000	50 014	Mar 22 / Mar 22
ČSOB XXXI.	Jún 17 / Jun 17	EUR	28. jún, ročne / 28 Jun, yearly	0,50 %	10 000,00	4 300	43 000	43 169	Jún 22 / Jun 22
ČSOB XXXII.	Nov 17 / Nov 17	EUR	28. nov, ročne / 28 Nov, yearly	0,60 %	10 000,00	5 000	50 000	50 147	Nov 22 / Nov 22
Spolu / Total								428 800	
<i>Investičné certifikáty / Investment certificates</i>									
ČSOB IC SD3E 67 2023	Dec 18 / Dec 18	EUR	14. jún, 14. dec, polročne / 14 Jun, 14 Dec, half-yearly	Bezkupónový / Zero coupon	1 000,00	1 885	1 885	1 885	Dec 23 / Dec 23
Spolu / Total								1 885	

* 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).

* 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.

20 Podriadený dlh

ČSOB Banka k 31. decembru 2019 drží úver osobitého charakteru od materskej spoločnosti KBC v účtovnej hodnote 87 551 tis. EUR (31.12.2018: 87 551 tis. 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 pozn. č. 33.

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 Rezervy

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2019 1 Jan 2019	Transfer Transfer	Tvorba/ (rozpustenie) Creation/ (Release)	Použitie Use	31.12.2019 * 31 Dec 2019 *
Rezerva na súdne spory z bankových činností / Provision for litigation arisen from banking activities	3 960	(280)	(220)	-	3 460
Ostatné rezervy na súdne spory / Other provisions for litigation	-	280	28	(52)	256
Rezervy / Provisions	3 960	-	(192)	(52)	3 716

* Rezervy nezahŕňajú rezervy na podsúvahové riziká, ktoré sú vykázané v pozn. č. 15.

20 Subordinated debt

ČSOB Bank has received a debt of a specific nature from the parent company KBC with the amortised cost of EUR 87,551 thousand as of 31 December 2019 (31 December 2018: EUR 87,551 thousand), 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 can early repay the loan with the minimum amount of EUR 1,000 thousand or any EUR 1,000 thousand multiple. Refer to related parties' transactions (note 33).

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 Provisions

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2018 1 Jan 2018	Tvorba/ (rozpustenie) Creation/ (Release)	Použitie Use	31.12.2018 * 31 Dec 2018 *
Rezerva na súdne spory / Provision for litigation	5 102	2 059	(3 201)	3 960
Rezervy / Provisions	5 102	2 059	(3 201)	3 960

* Rezervy nezahŕňajú rezervy na podsúvahové riziká, ktoré sú vykázané v pozn. č. 15.

* Provisions total does not include provision for off-balance sheet risks which is presented in note 15.

K 31. decembru 2019 ČSOB Banka vykonala preverku otvorených súdnych sporov vedených proti nej, ktoré vyplynuli z prevádzkových činností. Zisk/ (strata) z rozpustenia/ tvorby rezerv na súdne spory z bankových činností je vykázaná v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Ostatný prevádzkový výsledok“. Viď pozn. č. 29. Zisk/ (strata) z rozpustenia/ tvorby ostatných rezerv na súdne spory je vykázaná v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Personálne náklady“. Viď pozn. č. 30.

ČSOB Bank conducted a review of legal proceedings outstanding against it as at 31 December 2019. These matters have arisen from normal operating activities. The gain/ (loss) from release/ creation of the provision for litigation arisen from banking activities is presented in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Other operating result". See note 29. The gain/ (loss) from release/ creation of the other provision for litigation is presented in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Personnel expenses". See note 30.

22 Ostatné záväzky

22 Other liabilities

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2019 31 Dec 2019	31.12.2018 31 Dec 2018
<i>Ostatné finančné záväzky / Other financial liabilities</i>		
Dohadné položky / <i>Accrued non-interest charges</i>	9 156	8 023
Zabezpečovacie deriváty (pozn. č. 34) / <i>Hedging derivatives (note 34)</i>	13 760	8 366
Ostatné finančné záväzky / <i>Other financial liabilities</i>	5 216	6 695
Ostatné finančné záväzky / <i>Other financial liabilities</i>	28 132	23 084
<i>Ostatné nefinančné záväzky / Other non-financial liabilities</i>		
Zamestnanecké požitky a iné zamestnanecké fondy / <i>Employee benefits and other employee funds</i>	2 946	2 961
z toho: odmena pri odchode do dôchodku / <i>of which: benefits paid on retirement</i>	1 135	995
odmena za dĺžku zamestnaneckého pomeru / <i>length of service benefits</i>	392	352
odmena pri príležitosti životných jubileí / <i>anniversary benefits</i>	217	201
Mzdové a sociálne záväzky / <i>Wages and social security charges</i>	14 076	13 302
Výnosy budúcich období / <i>Income received in advance</i>	327	671
Ostatné nefinančné záväzky / <i>Other non-financial liabilities</i>	17 349	16 934
Ostatné záväzky / <i>Other liabilities</i>	45 481	40 018

23 Prehľad o podmienených záväzkoch

23.1 Podmienené záväzky

K 31. decembru 2019 boli podmienené záväzky nasledovné.

(tis. EUR)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	31.12.2019
(EUR '000)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	31 Dec 2019
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	1 210 274	139 303	254	-	1 349 831
Vydané záruky / Financial guarantees given	168 383	45 992	-	168	214 543
Vydané akreditívy / Letters of credit given	4 637	861	40	-	5 538
Ostatné* / Other*	2 170	-	-	-	2 170
Podmienené záväzky / Contingent Liabilities	1 385 464	186 156	294	168	1 572 082

* Od 1. januára 2015 je ČSOB 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 (15 % výšky kumulovaného ročného príspevku) predstavuje k 31. decembru 2019 2 170 tis. EUR.

23 Overview of contingent liabilities

23.1 Contingent liabilities

As at 31 December 2019, contingent liabilities are as follows.

* Commencing on 1 January 2015, ČSOB Bank is required to participate in the resolution process by paying financial contributions to European Resolution Fund. As at 31 December 2019, Irrevocable payment commitment to European Resolution Fund (15% of the cumulative annual contributions) is recognized in the amount of EUR 2,170 thousand.

K 31. decembru 2018 boli podmienené záväzky nasledovné.

(tis. EUR)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	31.12.2019
(EUR '000)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	31 Dec 2019
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	1 244 725	153 907	691	-	1 399 323
Vydané záruky / Financial guarantees given	173 818	54 170	498	282	228 768
Vydané akreditívy / Letters of credit given	14 634	-	40	-	14 674
Ostatné* / Other*	1 639	-	-	-	1 639
Podmienené záväzky / Contingent Liabilities	1 434 816	208 077	1 229	282	1 644 404

* Od 1. januára 2015 je ČSOB 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 (15 % výšky kumulovaného ročného príspevku) predstavuje k 31. decembru 2018 1 639 tis. EUR.

As at 31 December 2018, contingent liabilities are as follows.

* Commencing on 1 January 2015, ČSOB Bank is required to participate in the resolution process by paying financial contributions to European Resolution Fund. As at 31 December 2018, Irrevocable payment commitment to European Resolution Fund (15% of the cumulative annual contributions) is recognized in the amount of EUR 1,639 thousand.

Rezervy na podsúvahové riziká sú vykazované v individuálnom výkaze o finančnej situácii na riadku „Rezervy“. Viď pozn. č. 15.

Provisions for off-balance sheet risk are reported in the Separate Statement of Financial Position under Provisions. See note 15.

(tis. EUR)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	31.12.2019
(EUR '000)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	31 Dec 2019
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	(579)	(1 257)	(114)	-	(1 950)
Vydané záruky / Financial guarantees given	(177)	(147)	-	(168)	(492)
Vydané akreditívy / Letters of credit given	(2)	(10)	(2)	-	(14)
Rezervy na podsúvahové riziká / Provisions for off-balance sheet risk	(758)	(1 414)	(116)	(168)	(2 456)

(tis. EUR)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	31.12.2018
(EUR '000)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	31 Dec 2018
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	(722)	(2 465)	(129)	-	(3 316)
Vydané záruky / Financial guarantees given	(53)	(217)	(499)	(137)	(906)
Vydané akreditívy / Letters of credit given	(29)	-	(2)	-	(31)
Rezervy na podsúvahové riziká / Provisions for off-balance sheet risk	(804)	(2 682)	(630)	(137)	(4 253)

Bankové záruky a akreditívy vystavené klientom kryjú záväzky (záväzky z platenia a neplatenia) voči beneficiantovi (tretej osobe). Bankové záruky predstavujú nezvratný záväzok ČSOB Banky uhradiť istú sumu uvedenú na bankovej záruke v prípade, že dlžník nesplní záväzok alebo iné podmienky uvedené v záruke.

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 ČSOB Bank to pay a certain amount as stated in bank guarantee if the debtor fails to fulfil an obligation or other conditions as stated in the guarantee.

Akreditív predstavuje písomný záväzok ČSOB Banky konať podľa inštrukcií kupujúceho zaplatiť určitú sumu predávajúcemu oproti predloženiu dokumentov, ktoré spĺňajú podmienky akreditívu. ČSOB Banka sa pri spravovaní akreditívov riadi „Jednotnými zvyklosťami a pravidlami pre dokumentárne akreditívy“, ktoré vydala Medzinárodná obchodná komora.

A letter of credit represents a written obligation on the part of ČSOB 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. ČSOB 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.

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 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 ČSOB 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.

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 ČSOB Bank will make payments if 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 ČSOB Bank on behalf of a customer authorizing a third party to draw drafts on ČSOB 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.

Prísľuby úverov predstavujú nevyužitú oprávnenie poskytnúť úver vo forme úverov, záruk či akreditívov. Úverové riziko spojené s príslubmi úverov predstavuje pre ČSOB Banku potenciálnu stratu vo výške celkových nečerpaných príslubov. Vydané prísluby úverov sú však podmienené dodržaním určitých štandardných úverových podmienok zo strany klienta, preto je objem pravdepodobnej straty nižší než celková výška nečerpaných príslubov.

23.2 Operatívny lízing nespádajúci pod IFRS 16

Nasledujúca tabuľka uvádza prehľad budúcich minimálnych lízingových splátok z nevyplývateľných operatívnych prenájomov k 31. decembru 2019.

(tis. EUR) (EUR '000)	Budovy a zariadenie Building and equipment	Ostatné Other	Spolu Total
Do 1 roka / Not later than 1 year	3 955	1 635	5 590
Nad 1 rok až do 2 rokov / Later than 1 year and not later than 2 years	3 954	510	4 464
Nad 2 roky až do 3 rokov / Later than 2 year and not later than 3 years	3 955	256	4 211
Nad 3 roky až do 4 rokov / Later than 3 year and not later than 4 years	3 954	85	4 039
Nad 4 roky až do 5 rokov / Later than 4 year and not later than 5 years	3 955	45	4 000
Nad 5 rokov / Later than 5 years	9 297	-	9 297
Spolu / Total	29 070	2 531	31 601
<i>Minimálne lízingové splátky zaúčtované do nákladov účtovného obdobia / Minimum lease payments recognized as an expense for the year</i>	-	951	951

Nasledujúca tabuľka uvádza prehľad budúcich minimálnych lízingových splátok z nevyplývateľných operatívnych prenájomov, iných ako predaj a spätný prenájom, ktoré sú vysvetlené ďalej nižšie k 31. decembru 2018.

(tis. EUR) (EUR '000)	Budovy a zariadenie Building and equipment	Ostatné Other	Spolu Total
Do 1 roka / Not later than 1 year	4 837	1 521	6 358
Nad 1 rok až 5 rokov / Later than 1 year and not later than 5 years	19 349	1 126	20 475
Nad 5 rokov / Later than 5 years	16 145	-	16 145
Spolu / Total	40 331	2 647	42 978
<i>Minimálne lízingové splátky zaúčtované do nákladov účtovného obdobia / Minimum lease payments recognized as an expense for the year</i>	4 957	925	5 882

Operatívny prenájom týkajúci sa informačných technológií od KBC Skupiny, je uvedený na riadku „Do 1 roka“ vo výške 706 tis. EUR (2018: 562 tis. EUR). V súlade so zmluvnou výpovednou lehotou sa jedná o plánované polročné platby nájomného.

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, ČSOB 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.

23.2 Operating leases not meeting IFRS 16

The following table summarizes future minimum lease payments under non-cancellable operating leases not meeting IFRS 16 as at 31 December 2019.

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 as at 31 December 2018.

The operating leases related to information technologies leased from KBC Group, are included in “Not later than 1 year” in the amount of EUR 706 thousand (2018: EUR 562 thousand). They represent expected half-year lease payments according to the contractual notice period.

Počas roku 2017 ČSOB Banka uzatvorila dlhodobú nájomnú zmluvu s ČSOB Real, s.r.o. týkajúcu sa budovy, kde má ČSOB Banka sídlo. Mesačný nájom bez energií v roku 2019 je 276 tis. EUR (2018: 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.

23.3 Súdne spory

ČSOB Banka, okrem súdnych sporov, na ktoré už boli vytvorené rezervy (pozn. č. 21) čelí právnym žalobám, ktoré vyplývajú z bežnej činnosti. Vedenie ČSOB Banky je presvedčené, že je nepravdepodobné, že ČSOB Banke vznikne v súvislosti s týmito žalobami významná strata. Z toho dôvodu neboli na tieto prípady tvorené rezervy k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018.

23.4 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 Banka pri tvorbe plánu a účtovných zásad sama interpretovať daňovú legislatívu. Vplyv tejto neistoty nie je možné vyčíslit.

24 Vlastné imanie

Skladba akcionárov ČSOB Banky je nasledujúca.

percentuálny podiel na základnom imaní	31.12.2019	31.12.2018
% of share capital	31 Dec 2019	31 Dec 2018
KBC Bank NV	100,00 %	100,00 %
Spolu /Total	100,00 %	100,00 %

24.1 Základné imanie

Schválené a plne splatené základné imanie k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 tvorilo 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.

24.2 Emisné ážio

Emisné ážio predstavuje rozdiel medzi menovitou hodnotou akcií a ich emitovanou hodnotou. K 31. decembru 2019

In 2017, ČSOB Bank entered a long-term rental contract for the head office building with ČSOB Real, s.r.o. For the year 2019, monthly rental cost excluding energies was EUR 276 thousand (2018: 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.

23.3 Lawsuits

In addition to the litigation for which provisions are created (note 21) ČSOB Bank is named in and is defending several legal actions arising in the ordinary course of business. The management of ČSOB Bank 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 2019 and 31 December 2018.

23.4 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 several areas. Due to this, ČSOB Bank 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.

24 Equity

The structure of shareholders of ČSOB Bank is as follows.

24.1 Share capital

As at 31 December 2019 and 31 December 2018 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.

24.2 Share premium

Share premium represents the difference between the nominal number of shares and their issue price. As at 31 Decem-

a 31. decembri 2018 je tento rozdiel v hodnote 484 726 tis. EUR.

24.3 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 ČSOB 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 2019 a k 31. decembru 2018 bol zákonný rezervný fond vo výške 59 003 tis EUR.

24.4 Oceňovacie rozdiely

Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 boli nasledovné.

ber 2019 and 31 December 2018 the Share premium amounted to EUR 484,726 thousand.

24.3 Reserve funds

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. ČSOB 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 compensation of losses incurred. As at 31 December 2019 and as at 31 December 2018, ČSOB Bank had the legal reserve fund of EUR 59,003 thousand.

24.4 Revaluation reserve

Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income.

(tis. EUR)	31.12.2019	31.12.2018
(EUR '000)	31 Dec 2019	31 Dec 2018
K 1. januáru po prijatí IFRS 9 / As at 1 January after IFRS 9 adoption	8 476	9 289
<i>Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát:</i> <i>/ Items that may be reclassified subsequently to profit or loss</i>		
Nerealizovaný zisk/ (strata) z precenenia dlhových nástrojov v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok <i>/ Unrealised gain/ (loss) from the revaluation of debt securities at fair value through other comprehensive income</i>	262	(2 933)
Čistý zisk z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok <i>/ Net realized result from Financial assets at fair value through other comprehensive income</i>	(1 112)	(216)
Rozpustenie/ (tvorba) opravných položiek k dlhovým nástrojom v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok <i>/ Impairment release/ (creation) to debt securities at fair value through other comprehensive income</i>	3	(16)
Daň z príjmov vzťahujúca sa k položkám, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát <i>/ Income tax relating to items that may be reclassified subsequently to profit or loss</i>	179	661
<i>Položky, ktoré nemôžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát:</i> <i>/ Items that cannot be reclassified subsequently to profit or loss</i>		
Nástroje vlastného imania v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok <i>/ Unrealised gain from the revaluation of equity instruments at fair value through other comprehensive income</i>	4 793	2 140
Daň z príjmov vzťahujúca sa k položkám, ktoré nemôžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát <i>/ Income tax relating to items that cannot be reclassified subsequently to profit or loss</i>	(1 007)	(449)
K 31. decembru / As at 31 December	11 594	8 476

24.5 Ostatné oceňovacie rozdiely

V roku 2007 rozhodla materská spoločnosť KBC 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 2019 a k 31. decembru 2018 v negatívnej výške 216 162 tis. EUR.

24.6 Rozdelenie zisku

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie hospodárskeho výsledku:

(tis. EUR)	Suma pripadajúca zo zisku za rok 2019 *	2018
(EUR '000)	Attributable from profit for the year 2019 *	2018
Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings	70 147	-
Dividendy / Dividends	-	53 158
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the year	70 147	53 158

* na základe návrhu na rozdelenie zisku

* based on the proposed profit distribution

Dividenda na akciu je nasledovná.

Dividends per share are as follows.

	31.12.2019 *	31.12.2018
	31 Dec 2019 *	31 Dec 2018
Dividendy (tis. EUR) / Dividends (EUR '000)	-	53,158
Počet akcií v hodnote 33 200 EUR / Number of shares in nominal of EUR 33,200	8,886	8,886
Dividenda na akciu v eurách / Dividends per share in EUR	-	5,982

* na základe návrhu na rozdelenie zisku

* based on the proposed profit distribution

25 Informácie o segmentoch

Definícia segmentov podľa kategórií klientov:

25.1 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 Banke predstavuje čiastku minimálne 200 tis. EUR.

Produkty ponúkané privátnym klientom: bežné účty, termínované a sporiace produkty, fondy, poistné produkty, dlhopisy, zmenky, hypotekárne záložné listy, 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.

25.2 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.

25 Information on segments

ČSOB Bank distinguishes between the following segments.

25.1 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 Bank 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.

25.2 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.

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.

25.3 Finančné trhy a ALM

Finančné trhy a ALM: segment riadenia aktív a záväzkov, segment dealing.

Segment Finančné trhy zabezpečuje úschovu a správu cenných papierov, 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 ČSOB Banky - aktív a pasív, úrokových sadzieb, riadi riziko (menové, úrokové, atď.) a spravuje devízovú pozíciu ČSOB Banky.

25.4 Ostatné

Ostatné: centrála, bankové a investičné produkty (správa zlých úverov), nezaradené čisté úrokové výnosy, eliminačné a nemateriálne nealokované položky.

Informácie o segmentoch za rok končiaci sa k 31. decembru 2019 sú nasledovné.

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.

25.3 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 management of the foreign exchange position of ČSOB Bank.

25.4 Other

Other: headquarters, banking and investment products (administration of bad debts), non-assigned net interest income, eliminations and non-material unallocated items.

For the year ended 31 December 2019 segment information 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
<i>Individuálny výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku</i> <i>/ Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>					
Čisté úrokové výnosy / <i>Net interest income</i>	105 810	45 464	5 930	4 680	161 884
<i>z toho: čisté úrokové výnosy/ (náklady) z transakcií medzi segmentami</i> <i>/ of which: Intersegment Net Interest Income/ (loss)</i>	21 657	8 321	(30 179)	201	-
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / <i>Net fee and commission income</i>	44 615	16 357	1 589	1 815	64 376
Čistý zisk/ (strata) z finančných operácií a kurzové rozdiely <i>/ Net trading result and exchange differences</i>	3 062	5 084	4 564	(5 432)	7 278
Čistý zisk z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / <i>Net realized result from Financial assets</i> <i>at fair value through other comprehensive income</i>	-	-	1 112	-	1 112
Čistý zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote <i>/ Net realized result from financial instruments measured at amortised cost</i>	-	36	2 685	-	2 721
Výnosy z dividend / <i>Dividend income</i>	-	-	-	21 452	21 452
Ostatný prevádzkový výsledok / <i>Other operating result</i>	458	(77)	21	2 582	2 984
Výnosy celkom / <i>Total income</i>	153 945	66 864	15 901	25 097	261 807
Personálne náklady / <i>Personnel expenses</i>	(33 400)	(9 365)	(1 804)	(28 738)	(73 307)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku / <i>Depreciation and amortisation</i>	(4 085)	(380)	(150)	(8 379)	(12 994)
Ostatné prevádzkové náklady / <i>Other operating expenses</i>	(27 563)	(3 435)	(258)	(52 539)	(83 795)
Prevádzkové náklady / <i>Operating expenses</i>	(65 048)	(13 180)	(2 212)	(89 656)	(170 096)
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká <i>/ Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks</i>	(4 164)	(4 249)	(2)	549	(7 866)
Zisk/ (strata) pred zdanením / <i>Profit/ (loss) for the year before tax</i>	84 733	49 435	13 687	(64 010)	83 845
Daň z príjmov / <i>Income tax expense</i>					(13 698)
Čistý zisk za účtovné obdobie / <i>Net profit for the year</i>					70 147
Aktíva spolu / <i>Total assets</i>	4 312 671	2 184 250	1 954 154	287 460	8 738 535
Závazky a vlastné imanie spolu / <i>Total liabilities and equity</i>	3 784 207	2 355 210	1 656 718	942 400	8 738 535

Informácie o segmentoch za rok končiaci sa k 31. decembru

For the year ended 31 December 2018, segment information is as follows.

(tis. EUR)	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
(EUR '000)					
<i>Individuálny výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku / Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>					
Čisté úrokové výnosy / Net interest income	103 564	45 091	20 021	(1 273)	167 403
<i>z toho: čisté úrokové výnosy/(náklady) z transakcií medzi segmentami / of which: Intersegment Net Interest Income/(loss)</i>	27 071	13 181	(32 225)	(8 027)	-
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	41 615	15 469	510	2 007	59 601
Čistý zisk/ (strata) z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	2 515	4 060	4 957	(945)	10 587
Čistý zisk z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Net realized result from Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	216	-	216
Čistý zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote / Net realized result from financial instruments measured at amortised cost	-	-	1 048	-	1 048
Výnosy z dividend / Dividend income	-	-	-	482	482
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	477	(22)	45	(728)	(228)
Výnosy celkom / Total income	148 171	64 598	26 797	(457)	239 109
Personálne náklady / Personnel expenses	(31 903)	(8 681)	(1 971)	(27 241)	(69 796)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku / Depreciation and amortisation	(2 739)	(396)	(158)	(6 671)	(9 964)
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(26 705)	(3 604)	227	(55 878)	(85 960)
Prevádzkové náklady / Operating expenses	(61 347)	(12 681)	(1 902)	(89 790)	(165 720)
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks	(4 907)	159	44	529	(4 175)
Zisk / (strata) pred zdanením / Profit/ (loss) for the year before tax	81 917	52 076	24 939	(89 718)	69 214
Daň z príjmov / Income tax expense					(16 056)
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the year					53 158
Aktíva spolu / Total assets	3 966 381	2 148 556	2 107 198	284 514	8 506 649
Závazky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity	3 503 863	2 562 356	1 557 438	882 992	8 506 649

Úrokové výnosy/ náklady a výnosy/ náklady z poplatkov a provízií nie sú vykázané samostatne, pretože ČSOB Banka 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 ČSOB Bank assesses the performance of the segments primarily based on the net interest income and net fee and commission income.

ČSOB Banka pôsobí v Slovenskej republike.

ČSOB Bank operates in the Slovak Republic.

26 Čisté úrokové výnosy

26 Net interest income

(tis. EUR)	31.12.2019	31.12.2018
(EUR '000)	31 Dec 2019	31 Dec 2018
<i>Úrokové výnosy / Interest income</i>		
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / <i>Loans and receivables from financial institutions at amortised cost</i>	1 598	360
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / <i>Loans and receivables from customers at amortised cost</i>	137 508	138 671
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / <i>Debt securities at amortised cost</i>	38 346	42 699
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / <i>Financial assets at fair value through other comprehensive income</i>	2 616	3 153
Finančné záväzky nepreceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát / <i>Financial liabilities not measured at fair value through profit or loss</i>	3 818	2 754
Spolu / Total	183 886	187 637
<i>Podobné úrokové výnosy / Similar interest income</i>		
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (okrem derivátov) / <i>Financial assets at fair value through profit or loss (excluding derivatives)</i>	460	1 517
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / <i>Financial liabilities at fair value through profit or loss</i>	-	561
Spolu / Total	460	2 078
<i>Úrokové náklady / Interest expense</i>		
Záväzky voči bankám a multilaterálnym bankám v amortizovanej hodnote / <i>Amounts owed to financial institutions and multilateral banks at amortised cost</i>	(1 183)	(530)
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / <i>Amounts owed to customers at amortised cost</i>	(9 030)	(9 913)
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / <i>Debt securities issued at amortised cost</i>	(4 587)	(5 351)
Podriadený dlh / <i>Subordinated debt</i>	(1 201)	(1 224)
Lízingový záväzok / <i>Lease liability</i>	(291)	n/a
Zabezpečovacie deriváty / <i>Hedging derivatives</i>	(5 167)	(4 414)
Finančné aktíva nepreceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát / <i>Financial assets not measured at fair value through profit or loss</i>	(187)	(26)
Spolu / Total	(21 646)	(21 458)
<i>Podobné úrokové náklady / Similar interest expense</i>		
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / <i>Financial liabilities at fair value through profit or loss</i>	(816)	(843)
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / <i>Financial assets at fair value through profit or loss</i>	-	(11)
Spolu / Total	(816)	(854)
Čisté úrokové výnosy / Net interest income	161 884	167 403

27 Čisté výnosy z poplatkov a provízií

27 Net fee and commission income

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2019 31 Dec 2019	31.12.2018 31 Dec 2018
<i>Výnosy z poplatkov a provízií / Fee and commission income</i>		
Operácie s cennými papiermi / Securities related fees	433	307
Správa a úschova cenných papierov, vstupné poplatky / Asset management services – trust and fiduciary activities, entry fees	5 782	6 359
Úvery, poskytnuté nevyčerpané limity úverov, vydané finančné záruky a vydané akreditív / Credit and guarantee related fees	13 558	11 217
Platobný styk / Payment services fees	45 500	42 546
Poplatky za sprostredkovanie / Distribution fees	6 920	5 997
Poplatky z kurzových operácií / Network income	3 113	4 525
Ostatné / Other	340	347
Výnosy z poplatkov a provízií / Fee and commission income	75 646	71 298
<i>Náklady na poplatky a provízie / Fee and commission expense</i>		
Operácie s cennými papiermi / Securities related fees	(987)	(1 013)
Úvery, poskytnuté nevyčerpané limity úverov, vydané finančné záruky a vydané akreditív / Credit and guarantee related fees	(75)	(93)
Platobný styk / Payment services fees	(8 520)	(7 417)
Poistenie produktov / Products insurance	(494)	(226)
Poplatky z kurzových operácií / Network expense	(523)	(2 048)
Ostatné / Other	(671)	(900)
Náklady na poplatky a provízie / Fee and commission expense	(11 270)	(11 697)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	64 376	59 601

28 Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely

28 Net trading result and exchange differences

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2019 31 Dec 2019	31.12.2018 31 Dec 2018
Akciové nástroje na obchodovanie / Held for trading equity instruments	(7)	-
Úrokové nástroje na obchodovanie / Held for trading interest rate instruments	(4 412)	(373)
Menové nástroje na obchodovanie / Held for trading foreign exchange instruments	10 479	7 505
Komoditné nástroje na obchodovanie / Held for trading commodity instruments	51	26
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	850	-
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss	(42)	16
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	(2 832)	(5 057)
Zabezpečené položky / Hedged items	3 386	6 039
Kurzové rozdiely / Foreign exchange differences	(195)	2 431
Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	7 278	10 587

29 Ostatný prevádzkový výsledok

29 Other operating result

(tis. EUR)	31.12.2019	31.12.2018
(EUR '000)	31 Dec 2019	31 Dec 2018
Strata z vyradenia hmotného a nehmotného majetku / Loss on disposal of property, plant and equipment	(479)	(345)
Prijaté nájomné / Net income from rental	355	340
Rozpustenie/ (tvorba) rezerv na straty z prevádzkovej činnosti a na súdne spory z prevádzkovej činnosti (pozn. č. 21) / Release/ (creation) of provisions for operating losses, claims and legal disputes (note 21)	220	(2 059)
Straty z finančnej činnosti / Losses from financial operations	(131)	(541)
Ostatné prevádzkové činnosti / Other operating activities	3 019	2 377
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	2 984	(228)

30 Personálne náklady

30 Personnel expenses

(tis. EUR)	31.12.2019	31.12.2018
(EUR '000)	31 Dec 2019	31 Dec 2018
Mzdové náklady / Wages and salaries	(54 875)	(52 182)
Sociálne náklady / Social security	(17 589)	(16 665)
<i>z toho: príspevky do prvého a druhého dôchodkového piliera / of which: contributions to pension pillar I and pillar II</i>	<i>(8 699)</i>	<i>(8 333)</i>
Penzijné náklady / Pensions expenses	(533)	(500)
Ostatné zamestnanecké požitky / Other post-employment benefits	(155)	(95)
Ostatné personálne náklady / Other staff expenses	(127)	(354)
Ostatné rezervy na súdne spory (pozn. č. 21) / Other provisions for litigation (note 21)	(28)	-
Personálne náklady / Personnel expenses	(73 307)	(69 796)

Počet zamestnancov ČSOB Banky k 31. decembru 2019 bol 2 237; z toho vedúcich zamestnancov 249 (31.12.2018: 2 239; z toho vedúcich zamestnancov 261).

The number of employees of ČSOB Bank as at 31 December 2019 was 2,237; thereof 249 managers (31 December 2018: 2,239; thereof 261 managers).

Manažérske odmeny sa poskytujú za predpokladu, že na ich vyplatenie boli vytvorené zdroje a boli splnené podmienky stanovené Mzdovým poriadkom ČSOB Banky 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.

Remuneration to management is provided if accruals or other resources were created and the conditions of the Internal Remuneration Policy of ČSOB Bank were met, mainly an annual bonus for ČSOB 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.

Zamestnancom, s ktorými bol v rámci organizačných zmien alebo racionalizačných opatrení skončený pracovný pomer výpoveďou zo strany ČSOB Banky z dôvodov uvedených v § 63 ods. 1 písm. a) a b) Zákonníka práce alebo dohodou z týchto dôvodov, patrí odstupné za podmienok uvedených v Zákonníku práce. Podmienky priznania odstupného nad

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

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 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.

Odmeňovacia politika ČSOB Banky vychádza z Odmeňovacej politiky KBC Skupiny, ktorá aplikuje všetky Európske legislatívne požiadavky (usmernenie „EBA“ o odmeňovaní), berie zároveň do úvahy záväzné ustanovenia Zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách.

ČSOB Banka uplatňuje špecifické pravidlá odmeňovania pre kľúčových zamestnancov. Odmeňovanie týchto zamestnancov sa uskutočňuje spôsobom, ktorý zohľadňuje aspekty riadenia rizika a nepodnecuje prijímanie nadmerných rizík. To je zabezpečené osobitnými pravidlami, ktoré sa vzťahujú na variabilné odmeňovanie:

- a) odmeňovanie sa skladá z pevnej zložky a variabilnej zložky mzdy, pričom maximálny pomer variabilnej zložky k pevnej zložke mzdy je 1/2;
- b) polovica z celkovej výšky variabilnej zložky kľúčových zamestnancov sa priznáva prostredníctvom nepeňažných nástrojov;

compensation payments above the legal limit are included in the collective agreement. ČSOB Bank also agreed with trade union on the social programme for employees with whom employment was terminated based on the above reasons.

ČSOB Bank provides contributions to the supplementary pension scheme monthly for all its employees including senior management. The contribution of the employer and employee is calculated based on 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.

ČSOB Bank's remuneration policy is largely based on KBC Group's remuneration policy, which takes into account prevailing legislation (including but not limited to EBA guidelines on sound remuneration) and local legislation (Act on Banks No.483/2001).

The performance-based remuneration of Key Identified Staff (KIS) is awarded in a manner which promotes sound risk management and does not induce excessive risk-taking. This is ensured by specific rules, which are applicable to the variable remuneration of KIS:

- a) the remuneration is composed of fixed and variable components. The variable remuneration component may not exceed half of the fixed component;
- b) part of the total amount (50%) of variable remuneration for KIS be awarded in the form of equity-related instruments;

- c) variabilná zložka kľúčových zamestnancov sa nevypláca jednorazovo po jej priznaní, ale je rozložená na obdobie viacerých rokov;
 - d) podmienkou pre vyplatenie variabilnej zložky je splnenie definovaných rizikových kritérií;
 - e) v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi si spoločnosť môže uplatniť vrátenie alebo zadržanie variabilnej zložky mzdy;
 - f) aby sa predišlo konfliktu záujmu, variabilná zložka kľúčových zamestnancov týkajúca sa kontrolných funkcií, musí byť obmedzená a nesmie byť založená na finančných výsledkoch spoločnosti, v ktorej títo zamestnanci vykonávajú svoje kontrolné funkcie;
 - g) zamestnanci nesmú uzatvárať osobné zabezpečovacie (hedgingové) stratégie ani akékoľvek poistenia za účelom zníženia rizika vyplývajúceho z ich dojednaného ohodnotenia;
 - h) spoločnosť nevypláca zálohové platby variabilnej zložky.
- c) part of the variable remuneration awarded to KIS, may not be paid straightaway but its payment is to be spread over a number of years;
 - d) condition for vesting of variable pay is fulfilment of company defined Risk criteria;
 - e) fulfilment of the risk criteria is required for vesting the variable remuneration for that particular year and claw-back/holdback provisions are put in place;
 - f) to avoid conflicts of interest, the variable remuneration of KIS covering control functions must be limited and must not be based on the financial results of the company they are exerting their control functions on;
 - g) staff members may not use personal hedging strategies or remuneration- and liability-related insurance to undermine the risk alignment effects embedded in their remuneration arrangements;
 - h) no advance payments may be made in relation to the variable component.

31 Ostatné prevádzkové náklady

31 Other operating expenses

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2019 31 Dec 2019	31.12.2018 31 Dec 2018
Náklady na informačné technológie / Information technology expenses	(29 637)	(27 042)
Nájomné / Rental expenses	(6 637)	(12 330)
Opravy a údržba / Repair and maintenance	(2 257)	(2 090)
Propagácia a reklama / Marketing expenses	(6 542)	(7 704)
Odborné služby / Professional fees	(2 231)	(2 546)
<i>z toho: / of which:</i>		
náklady na overenie štatutárnej účtovnej závierky / Audit of Statutory Financial Statements	(230)	(271)
náklady na uisťovacie auditorské služby s výnimkou overenia účtovnej závierky * / Services involving the issuance of an assurance report (other than on Statutory Financial Statements) *	(126)	(164)
ostatné služby * / Other services *	-	(4)
Ostatné náklady na zariadenia / Other facilities expenses	(7 329)	(6 891)
Komunikačné náklady / Communication expenses	(63)	(84)
Cestovné náklady / Travel expenses	(727)	(748)
Školenie a nábor zamestnancov / Training and recruitment expenses	(444)	(446)
Náklady na personálne činnosti / Personnel related expenses	(417)	(398)
Preúčtovanie nákladov v rámci KBC Skupiny (pozn. č. 33) / Costs charged by other KBC Group entities (note 33)	(4 047)	(4 111)
Príspevky do fondov na ochranu vkladov / Contributions to deposit protection funds	(317)	(315)
Bankový odvod / Bank levy	(15 545)	(14 616)
Európsky fond pre riešenie krízových situácií** / European Resolution Fund **	(3 006)	(3 540)
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(4 596)	(3 099)
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(83 795)	(85 960)

* Vrátane iných ako auditorských služieb poskytovaných auditorom, ako sú školenia, benchmarkové štúdie pre ľudské zdroje, vypracovanie správy o úschove cenných papierov, preverenie správnosti účtovníctva v súlade s usmernením NBS a potvrdenie správnosti pohľadávok.

** Od 1. januára 2015 je ČSOB Banka povinná zúčastňovať sa na riešení krízových situácií platením peňažných prostriedkov do Európskeho fondu pre riešenie krízových situácií (pozn. č. 23).

* Non-audit services provided by the Auditor include trainings, HR benchmarking studies, assurance services over custody process, assurance and compliance reporting to NBS in accordance with the NBS guidance and confirmation of accuracy of receivables.

** Commencing 1 January 2015, ČSOB Bank is required to participate in the resolution process by paying financial contributions to European Resolution Fund (note 23).

32 Dane

Štruktúra dane z príjmov je nasledovná:

32 Taxation

The income tax structure is as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2019 31 Dec 2019	31.12.2018 31 Dec 2018
Splatná daň / Current tax	13 304	12 924
Odložená daň / Deferred tax	394	3 132
Spolu / Total	13 698	16 056

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)	31.12.2019 31 Dec 2019	31.12.2018 31 Dec 2018
Zisk pred zdanením / Profit for the year before tax	83 845	69 214
Daňová sadzba / Tax rate	21 %	21 %
Daňový náklad vypočítaný použitím daňových sadzieb / Tax expense calculated using applicable tax rates	17 607	14 535
Trvalé rozdiely medzi daňovými a účtovnými výnosmi / Permanent differences between tax and accounting income	(4 549)	(200)
Trvalé rozdiely medzi daňovými a účtovnými nákladmi / Permanent differences between tax and accounting expenses	640	1 721
Spolu / Total	13 698	16 056

Štruktúra odloženej dane k 31. decembru 2019 je nasledovná.

As at 31 December 2019, the deferred tax structure is as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Dočasné rozdiely Temporary differences	Pohľadávka/ (záväzok) z odloženej dane z príjmov Deferred income tax asset/ (liability)
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	6 646	1 396
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	(15 512)	(3 258)
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote – nedaňové opravné položky voči klientom / Loans and receivables from customers at amortised cost – tax non-deductible impairment losses to customers	49 228	10 338
Hmotný a nehmotný majetok / Tangible and intangible assets	6 520	1 369
Lízingy spadajúce pod IFRS 16 / Leases under IFRS 16	151	32
Zamestnanecké požitky a dohadné položky na nevyplatené odmeny / Employee benefits and accrual for unpaid bonuses	10 693	2 246
Ostatné / Other	8 663	1 819
Spolu / Total	66 389	13 942

Štruktúra odloženej dane k 31. decembru 2018 je nasledovná.

As at 31 December 2018, the deferred tax structure is as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Dočasné rozdiely Temporary differences	Pohľadávka/ (záväzok) z odloženej dane z príjmov Deferred income tax asset/ (liability)
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / <i>Financial assets at fair value through other comprehensive income</i>	(11 569)	(2 430)
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote – nedaňové opravné položky voči klientom / <i>Loans and receivables from customers at amortised cost – tax non-deductible impairment losses to customers</i>	57 742	12 126
Hmotný a nehmotný majetok / <i>Tangible and intangible assets</i>	7 184	1 509
Zamestnanecké požitky a dohadné položky na nevyplatené odmeny / <i>Employee benefits and accrual for unpaid bonuses</i>	9 754	2 048
Prenesené straty / <i>Losses carried forward</i>	1 515	318
Ostatné / <i>Other</i>	7 585	1 593
Spolu / Total	72 211	15 164

Rekonciliácia štruktúry odloženej dane k 31. decembru 2019 a 31. decembra 2018 je nasledovná.

Reconciliation of the deferred tax structure as at 31 December 2019 and 31 December 2018 is as follows.

(tis. EUR)	1.1	Zmena cez iný komplexný výsledok Movement through comprehensive other income	Zmena cez výkaz ziskov a strát Movement through profit or loss	31.12 31 Dec
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov 2019 / <i>Deferred income tax asset 2019</i>	15 164	(828)	(394)	13 942
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov 2018 / <i>Deferred income tax asset 2018</i>	18 084	212	(3 132)	15 164

33 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 Banku kontroluje KBC, ktorá vlastní 100-percentný podiel na celkových hlasovacích právach ČSOB Banky. Spriaznené osoby zahŕňajú dcérske spoločnosti ČSOB Banky, ako aj ostatných členov KBC Skupiny.

V rámci bežnej činnosti vstupuje ČSOB Banka do viacerých bankových transakcií so spriaznenými stranami. Tieto transakcie zahŕňajú predovšetkým úvery a vklady.

33 Related parties

Parties are generally considered to be related if one party can control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial or operational decisions. ČSOB Bank is controlled by KBC, which holds 100% of the voting rights of ČSOB Bank's total votes. Related parties include subsidiaries of ČSOB Bank and other members of the KBC Group.

Several banking transactions are entered with related parties in the normal course of business. These primarily include loans and deposits.

Aktíva a záväzky obsahujú nasledovné transakcie so spriaznenými stranami ČSOB Banky:

Assets and liabilities from transactions with related parties were as follows.

(tis. EUR)	31.12.2018		31.12.2017		31.12.2017	
(tis. EUR)	KBC Banka NV	KBC Skupina	ČSOB Skupina	KBC Banka NV	KBC Skupina	ČSOB Skupina
Účty bánk splatné na požiadanie / <i>Other demand deposits with banks</i>	26 505	2 689	-	1 220	660	-
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / <i>Financial assets at fair value through profit or loss</i>	23 109	164	3 970	3 101	16	3 599
<i>z toho: Finančné deriváty na obchodovanie / of which: Financial trading derivatives</i>	23 109	164	3 970	3 101	16	3 599
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / <i>Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss</i>	850	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / <i>Loans and receivables from financial institutions at amortised cost</i>	32 460	-	-	22 281	-	-
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / <i>Loans and receivables from customers at amortised cost</i>	-	-	73 021	-	-	70 819
Ostatné aktíva / <i>Other assets</i>	2 412	1 193	123	35	837	146
<i>z toho: Zabezpečovacie deriváty / of which: Hedging derivatives</i>	2 412	-	-	35	-	-
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / <i>Financial liabilities at fair value through profit or loss</i>	42 151	127	258	10 266	82	-
<i>z toho: Finančné deriváty na obchodovanie / of which: Financial trading derivatives</i>	42 151	8	258	10 266	11	-
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / <i>Amounts owed to financial institutions at amortised cost</i>	977 223	8 753	9 084	885 303	3 320	8 415
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / <i>Amounts owed to customers at amortised cost</i>	-	24 803	19 245	-	43 478	63 176
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / <i>Debt securities issued at amortised cost</i>	-	278 924	9 513	-	293 767	9 513
Podriadený dlh (pozn. č. 20) / <i>Subordinated debt (note 20)</i>	87 551	-	-	87 551	-	-
Ostatné záväzky / <i>Other liabilities</i>	13 760	999	22	8 399	147	24
<i>z toho: Zabezpečovacie deriváty / of which: Hedging derivatives</i>	13 760	-	-	8 366	-	-

Výnosy a náklady obsahujú nasledovné transakcie so spriaznenými stranami ČSOB Banky:

Income and expense from transactions with related parties were as follows.

(tis. EUR)	31.12.2018		31.12.2017			
	KBC Banka NV	KBC Skupina	ČSOB Skupina	KBC Banka NV	KBC Skupina	ČSOB Skupina
(tis. EUR)	31.12.2018		31.12.2017			
	KBC Banka NV	KBC Skupina	ČSOB Skupina	KBC Banka NV	KBC Skupina	ČSOB Skupina
Úrokové výnosy / Interest income	6 777	1 257	1 083	8 577	5	1 216
Podobné úrokové výnosy / Similar interest income	-	-	-	248	910	-
Výnosy z poplatkov a provízií / Fee and commission income	1 361	7 310	210	1 102	6 455	462
Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	(8 917)	141	3 400	17 503	2 587	(4 491)
Čistý zisk z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Net realized result from Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	-	-	(12)	228
Čistý zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote / Net realized result from financial instruments measured at amortised cost	-	-	-	-	555	-
Výnosy z dividend / Dividend income	-	-	21 399	-	-	440
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	-	1 682	472	-	1 182	511
Úrokové náklady / Interest expense	(7 434)	(2 006)	(40)	(5 891)	(1 975)	(91)
Podobné úrokové náklady / Similar interest expense	-	-	-	-	(2)	(1)
Náklady na poplatky a provízie / Fee and commission expense	(110)	(557)	-	(145)	(594)	-
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(985)	(15 831)	(5 138)	(836)	(15 829)	(5 551)
<i>z toho: preúčtovanie nákladov v rámci KBC Skupiny*</i> <i>/ of which: costs charged by other KBC Group entities *</i>	(597)	(3 450)	-	(786)	(3 325)	-

* faktúry voči spoločnostiam v rámci KBC Skupiny, ktoré nespádajú do iného bloku na riadok „Ostatné prevádzkové náklady“ (pozn. č. 31).

* intercompany invoices from KBC Group consolidated entities insofar they cannot be classified in other blocks of "Other operating expenses" (note 31).

Zmluvné podmienky transakcií so spriaznenými stranami:

Terms of contracts with related parties:

- Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote - maximálna splatnosť do roku 2020 (2018: do 2019) a vážená priemerná zmluvná úroková sadzba (0,45 %) (2018: (0,36 %));
- Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote - maximálna splatnosť do roku 2029 (2018: do 2029) a vážená priemerná zmluvná úroková sadzba 1,18 % (2018: 1,71 %);
- Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (okrem derivátov) - maximálna splatnosť do roku 2021 (2018: do roku 2021) a vážená priemerná zmluvná úroková sadzba 0,45 % (2018: 0,71 %);
- Loans and receivables from financial institutions at amortised cost – maximum maturity until 2020 (2018: until 2019) and weighted average contractual interest rate (0.45%) (2018: (0.36%));
- Loans and receivables from customer at amortised cost - maximum maturity until 2029 (2018: until 2029) and weighted average contractual interest rate 1.18% (2018: 1.71%);
- Financial liabilities at fair value through profit or loss (excl. derivatives) – maximum maturity until 2021 (2018: until 2021) and weighted average contractual interest rate 0.45% (2018: 0.71%);

- Závazky voči bankám v amortizovanej hodnote – maximálna splatnosť do roku 2023 (2018: do 2023) a vážená priemerná zmluvná úroková sadzba (0,14 %) (2018: (0,06 %));
- Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote - maximálna splatnosť do roku 2021 (2018: do 2021) a vážená priemerná zmluvná úroková sadzba 0,06 % (2018: 0,06 %);
- Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote – maximálna splatnosť do roku 2036 (2018: do 2036) a vážená priemerná zmluvná úroková sadzba 0,58 % (2018: 0,57 %).

Celkové prijaté záruky (k úverom poskytnutým klientom v amortizovanej hodnote) od spriaznených strán k 31. decembru 2019 boli v hodnote 39 483 tis. EUR (31.12.2018: 34 247 tis. EUR), vydané záruky spriazneným stranám boli v celkovej hodnote 10 364 tis. EUR (31.12.2018: 12 038 tis. EUR) a poskytnuté nevyčerpané limity úverov boli v celkovej hodnote 1 000 tis. EUR (31.12.2018: 700 tis. EUR).

V roku 2019 ČSOB Banka prijala dividendy od dcérskej spoločnosti ČSOB Leasing, a.s. vo výške 20 801 tis. EUR (2018: 0 EUR) a od dcérskej spoločnosti ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s. vo výške 598 tis. EUR (2018: 440 tis. EUR).

ČSOB Banka nevytvorila k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 žiadne opravné položky voči spriazneným stranám z dôvodu ich nemateriality.

33.1 Transakcie s členmi kľúčového vedenia

Úvery poskytnuté členom predstavenstva a dozornej rady k 31. decembru 2019 predstavujú sumu 357 tis. EUR (31.12.2018: 362 tis. EUR) a vklady od členov predstavenstva a dozornej rady sú vo výške 2 395 tis. EUR (31.12.2018: 1 795 tis. EUR).

Personálne náklady vrcholového manažmentu za rok končiaci sa 31. decembra 2019 boli vo výške 2 507 tis. EUR (31.12.2018: 2 591 tis. EUR). V personálnych nákladoch vrcholového manažmentu sú zahrnuté celkové mzdové náklady v celkovej výške 2 078 tis. EUR (31.12.2018: 2 162 tis. EUR) a sociálne náklady vo výške 429 tis. EUR (31.12.2018:

- Amounts owed to financial institutions at amortised cost – maximum maturity until 2023 (2018: until 2023) and weighted average contractual interest rate (0.14%) (2018: (0.06%));
- Amounts owed to customers at amortised cost – maximum maturity until 2021 (2018: until 2021) and weighted average contractual interest rate 0.06% (2018: 0.06%);
- Debt securities issued at amortised cost – maximum maturity until 2036 (2018: until 2036) and weighted average contractual interest rate 0.58% (2018: 0.57%).

As at 31 December 2019, total guarantees received (to Loans and receivables from customers at amortised cost) from related parties represent EUR 39,483 thousand (31 December 2018: EUR 34,247 thousand), total guarantees given by ČSOB Bank towards related parties are in the amount of EUR 10,364 thousand (31 December 2018: EUR 12,038 thousand) and credit facilities issued but not drawn provided to related parties are in the amount of EUR 1,000 thousand (31 December 2018: EUR 700 thousand).

In 2019, ČSOB Bank received dividends from its subsidiary ČSOB Leasing, a.s. in the amount of EUR 20,801 thousand (2018: EUR 0) and from its subsidiary ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s. in the amount of EUR 598 thousand (2018: EUR 440 thousand).

As at 31 December 2019 and 31 December 2018, ČSOB Bank did not create any ECL towards related parties due to immateriality.

33.1 Transactions with key management personnel

As at 31 December 2019, loans granted to members of the Board of Directors and Supervisory Board represent EUR 357 thousand (31 December 2018: EUR 362 thousand) and deposits from members of the Board of Directors and Supervisory Board amounted to EUR 2,395 thousand (31 December 2018: EUR 1,795 thousand).

Personnel expenses of senior management for the year ended 31 December 2019 were EUR 2,507 thousand (31 December 2018: EUR 2,591 thousand). These personnel expenses include the total remuneration amounted to EUR

429 tis. EUR) členov predstavenstva a dozornej rady, ktoré sa riadia Mzdovým poriadkom ČSOB Banky.

34 Finančné deriváty

ČSOB Banka 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 budúcu 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 budúcu dátumu alebo počas budúceho obdobia.

34.1 Úverové riziko súvisiace s finančnými derivátmi

ČSOB Banka sa použitím finančných derivátov vystavuje úverovému riziku v prípade, že protistrany svoje záväzky z finančných derivátov nespĺnia. 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 Banka; naopak, ak je reálna hodnota finančného derivátu záporná, nesie riziko straty (alebo úverové riziko) protistrana. ČSOB Banka 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 implementovala Kolaterál manažment využívaný pre kolateralizáciu obchodov na finančných trhoch – OTC derivátov a REPO operácií. ČSOB Banka 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.

2,078 thousand (31 December 2018: EUR 2,162 thousand) and social expenses amounted to EUR 429 thousand (31 December 2018: EUR 429 thousand) of members of the Board of Directors and Supervisory Board, which are regulated by the Internal Remuneration Policy of ČSOB Bank.

34 Derivative financial instruments

ČSOB Bank 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 time or over a period in the future.

34.1 Credit risk associated with derivative financial instruments

By utilizing derivative financial instruments, ČSOB 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, ČSOB 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). ČSOB Bank minimises credit risk through credit approvals, limits and monitoring procedures. In addition, ČSOB Bank obtains collateral where appropriate, uses bilateral master netting arrangements and 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 ČSOB Bank as usual used in trading and managing banking risks.

Maximálna miera úverového rizika ČSOB Banky plynúca z nespĺatených 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 Banky 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. Viď pozn. č. 35.

34.2 Finančné deriváty na obchodovanie

Obchodovanie ČSOB Banky je v prvom rade zamerané na poskytovanie rôznych derivátov klientom a riadenie obchodných pozícií 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 Banka 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 Banka 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 vykazujú na riadku ako „Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované 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 sú vykázané na riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely“.

The maximum credit risk on ČSOB 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. ČSOB 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. See note 35.

34.2 Trading derivative financial instruments

The trading activities of ČSOB Bank 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 Bank 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 currency. ČSOB 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 under “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 under “Net trading result and exchange differences”. Interest income/expense related to derivative financial instruments is recognized under “Net trading result and exchange differences”.

Zmluvné alebo nominálne čiastky a kladné a záporné reálne hodnoty nesplatených obchodných pozícií derivátov na obchodovanie ČSOB Banky k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 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.

The contract or notional amounts and positive and negative fair values of ČSOB Bank's outstanding derivative trading positions as at 31 December 2019 and 31 December 2018 are shown below. The contract or nominal amounts represent the volume of outstanding transactions at one 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) Deriváty na obchodovanie k 31.12.2019 (EUR '000) Trading derivatives as at 31 Dec 2019	Nominálne hodnoty		Reálne hodnoty	
	Aktíva	Závazky	Kladná	Záporná
	Nominal values		Fair values	
	Assets	Liabilities	Positive	Negative
Akciové kontrakty / Equity contracts				
Akciové swapy / Equity swaps	57 597	57 597	671	671
Menové kontrakty / FX contracts				
Menové forwardy / FX forwards	9 620	9 731	70	135
Menové swapy a krížové menové úrokové swapy / FX swaps and Cross-currency interest rate swaps	414 752	413 749	2 204	1 355
Menové opcie / FX options	45 228	45 228	317	317
Úrokové kontrakty / Interest rate contracts				
Úrokové swapy / Interest rate swaps	5 199 305	5 199 305	32 770	40 567
Úrokové opcie / Interest rate options	21 333	21 333	210	574
Deriváty na obchodovanie (pozn. č. 4 a 16) / Trading derivatives (note 4 and 16)	5 747 835	5 746 943	36 242	43 619

(tis. EUR) Deriváty na obchodovanie k 31.12.2018 (EUR '000) Trading derivatives as at 31 Dec 2018	Nominálne hodnoty		Reálne hodnoty	
	Aktíva	Závazky	Kladná	Záporná
	Nominal values		Fair values	
	Assets	Liabilities	Positive	Negative
Akciové kontrakty / Equity contracts				
Akciové swapy / Equity swaps	3 770	3 770	60	60
Menové kontrakty / FX contracts				
Menové forwardy / FX forwards	3 581	3 678	19	81
Menové swapy a krížové menové úrokové swapy / FX swaps and Cross-currency interest rate swaps	277 899	277 902	1 301	1 254
Menové opcie / FX options	86 328	86 328	420	415
Úrokové kontrakty / Interest rate contracts				
Úrokové swapy / Interest rate swaps	2 776 669	2 776 669	8 845	8 537
Úrokové opcie / Interest rate options	61 764	61 764	232	1 502
Komoditné kontrakty / Commodity contracts				
Komoditné swapy a opcie / Commodity swaps and options	451	451	16	5
Deriváty na obchodovanie (pozn. č. 4 a 16) / Trading derivatives (note 4 and 16)	3 210 462	3 210 562	10 893	11 854

34.3 Zabezpečovacie deriváty

ČSOB Banka uplatňuje portfóliové zabezpečenie reálnej hodnoty súvisiacej s rizikom úrokových sadzieb. Stratégiou ČSOB 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 ČSOB Banka platí fixnú a dostáva pohyblivú úrokovú sadzbu.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje informácie o nástrojoch na zabezpečenie reálnej hodnoty k 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018.

34.3 Hedging derivative financial instruments

ČSOB Bank applies the portfolio hedging of fair value related to interest rate risk. ČSOB 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 from customers and the hedging instrument is a portfolio of interest rate swaps, in which ČSOB Bank pays fixed and receives floating interest rate.

The table below shows the information about fair value hedge as at 31 December 2019 and as at 31 December 2018.

Portfóliové zabezpečenie rizika úrokových sadzieb (tis. EUR)	31.12.2019	31.12.2018
Portfolio hedge of Interest rate risk (EUR '000)	31 Dec 2019	31 Dec 2018
<i>Zabezpečovacie nástroje – úrokové swapy / Hedging instrument - Interest rate swaps</i>		
Nominálna hodnota - nákup / Nominal amount purchased	1 915 000	1 985 000
Nominálna hodnota - predaj / Nominal amount sold	1 915 000	1 985 000
Účtovná hodnota aktív (pozn. č. 14) / Carrying amount assets (note 14)	2 412	35
Účtovná hodnota záväzkov (pozn. č. 22) / Carrying amount liabilities (note 22)	13 760	8 366
Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja použitá pre určenie neefektivity zabezpečenia (pozn. č. 28) / Change in fair value of hedging instruments used as basis for recognising hedge ineffectiveness for the year (note 28)	(2 832)	(5 057)
<i>Zabezpečená položka - Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote</i> <i>/ Hedged item - Loans and receivables from customers at amortised cost</i>		
Účtovná hodnota / Carrying value total	1 924 178	1 990 792
<i>z toho: akumulovaná úprava reálnej hodnoty (pozn. č. 14) / of which: accumulated fair value adjustment (note 14)</i>	<i>9 178</i>	<i>5 792</i>
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky použitá pre určenie neefektivity zabezpečenia (pozn. č. 28) / Change in fair value of hedged item used as basis for recognising hedge ineffectiveness for the year (note 28)	3 386	6 039

35 Zápočet finančných aktív a záväzkov

Nasledujúce tabuľky zobrazujú finančné aktíva, ktoré sú predmetom započítania, rámcových zmlúv o vzájomnom započítavaní alebo podobných dohôd (právne vynútiteľných).

35 Offsetting financial assets and liabilities

The tables below show the financial assets subject to off-setting, enforceable master netting agreements or similar agreements.

(tis. EUR) (EUR '000)	Hrubé hodnoty finančných aktív Gross amounts of financial assets	Čisté hodnoty finančných aktív Net amounts of financial assets	Nezapočítané hodnoty			Čisté hodnoty Net amount
			Finančné nástroje Financial instruments	Prijatý hotovostný kolaterál Cash collateral received	Prijatý kolaterál cenné papiere Securities collateral received	
				Related amounts not offset		
31.12.2019 / 31 Dec 2019						
Deriváty (pozn. č. 34) / Derivatives (note 34)	38 654	38 654	26 070	487	-	12 097
31.12.2018 / 31 Dec 2018						
Deriváty (pozn. č. 34) / Derivatives (note 34)	10 928	10 928	3 632	-	-	7 296

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 off-setting, enforceable master netting agreements or similar agreements.

(tis. EUR) (EUR '000)	Hrubé hodnoty finančných aktív Gross amounts of financial assets	Čisté hodnoty finančných aktív Net amounts of financial assets	Nezapočítané hodnoty			Čisté hodnoty Net amount
			Finančné nástroje Financial instruments	Prijatý hotovostný kolaterál Cash collateral received	Prijatý kolaterál cenné papiere Securities collateral received	
				Related amounts not offset		
31.12.2019 / 31 Dec 2019						
Deriváty (pozn. č. 34) / Derivatives (note 34)	57 379	57 379	26 071	30 390	-	918
Repo obchody (pozn. č. 17) / Repurchase agreements (note 17)	224 144	224 144	-	1 620	222 524	-
Spolu k 31.12.2019 / Total 31 Dec 2019	281 523	281 523	26 071	32 010	222 524	918
31.12.2018 / 31 Dec 2018						
Deriváty (pozn. č. 34) / Derivatives (note 34)	20 220	20 220	3 633	15 496	-	1 091
Repo obchody (pozn. č. 17) / Repurchase agreements (note 17)	222 988	222 988	-	4 410	218 578	-
Spolu k 31.12.2018 / Total 31 Dec 2018	243 208	243 208	3 633	19 906	218 578	1 091

36 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.

ČSOB 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 ČSOB Banka využíva oceňovacie techniky.

Úroveň 2 – Oceňovacie techniky založené na trhových vstupoch priamych (napríklad ceny) alebo nepriamych (napríklad odvodené z cien). Táto kategória zahŕňa 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 zahŕňujú 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:

36 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.

ČSOB 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.

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:

- 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).
- 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).

Vzhľadom na dynamickú podstatu reálnej hodnoty finančného nástroja, ČSOB 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.

As the fair value of the financial instrument is dynamic, ČSOB 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 ČSOB 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 ČSOB Banka nemá prístup k informáciám o modeli. Z tohto dôvodu finančné nástroje, ktorých reálne hodnoty vychádzajú z cien získaných od strán nezávislých od ČSOB Banky (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 financií, 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 štvrtročnej báze ako súčasť procesu Parameter review. Výsledky Parameter review sú následne reportované senior manažmentu ČSOB Banky 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 Banka pri stanovení reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov preceňovaných na reálnu hodnotu vychádzala z nasledujúcich predpokladov a metód.

36.1 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 2019 a porovnanie s ich účtovnou hodnotou.

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 must 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 Bank 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 Bank (a third party), are classified into Level 3.

The Market Risk and Capital Management Section and Finance 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 Finance 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 Bank. 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 must 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 ČSOB Bank's financial assets and liabilities.

36.1 Fair values of financial assets and liabilities measured at amortised cost

The following table shows the hierarchy levels for determining the fair value of financial assets and liabilities measured at amortised cost (including contingent commitments) as at 31 December 2019 and comparison with carrying amount.

(tis. EUR) (EUR '000)	Reálna hodnota			Spolu Total	Čistá účtovná hodnota Spolu Carrying amount Total
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3		
	Level 1	Level 2	Level 3		
<i>Finančné aktíva / Financial assets</i>					
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	196 407	-	60 297	256 704	256 704
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	-	-	49 005	49 005	48 938
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	-	-	7 018 263	7 018 263	6 375 250
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	1 683 917	163 883	-	1 847 800	1 687 399
Finančné aktíva spolu / Total financial assets				9 171 772	8 368 291
<i>Finančné záväzky / Financial liabilities</i>					
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	-	644 776	399 377	1 044 153	1 041 102
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	-	6 163 160	62 889	6 226 049	6 187 014
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	-	456 707	-	456 707	433 537
Podriadený dlh / Subordinated debt	-	-	87 551	87 551	87 551
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities				7 814 460	7 749 204

Nasledujúca tabuľka predstavuje úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty pre finančné aktíva a záväzky ocenené v amortizovanej hodnote (vrátane podmienených záväzkov) k 31. decembru 2018 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 amortised cost (including contingent commitments) as at 31 December 2018 and comparison with carrying amount.

(tis. EUR) (EUR '000)	Úroveň 1 Level 1	Reálna hodnota Fair value		Spolu Total	Čistá účtovná hodnota Spolu Carrying amount Total
		Úroveň 2 Level 2	Úroveň 3 Level 3		
<i>Finančné aktíva / Financial assets</i>					
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	196 983	-	26 058	223 041	223 041
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	-	-	35 323	35 323	36 520
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	-	-	6 172 922	6 172 922	6 014 499
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	1 777 417	159 780	-	1 937 197	1 809 192
Finančné aktíva spolu / Total financial assets				8 368 483	8 083 252
<i>Finančné záväzky / Financial liabilities</i>					
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	-	582 649	381 382	964 031	967 413
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	-	6 079 683	39 425	6 119 108	6 115 866
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	-	458 543	-	458 543	444 640
Podriadený dlh / Subordinated debt	-	-	87 551	87 551	87 551
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities				7 629 233	7 615 470

36.1.1 Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote 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.

36.1.2 Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote

Reálne hodnoty úverov poskytnutých s pevnou úrokovou sadzbou, ktoré tvoria prevažnú časť úverového portfólia ČSOB Banky, sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov, pričom použitý diskontný faktor

36.1.1 Loans and receivables from financial institutions at amortised cost 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 ČSOB Bank's own experience of probability of default and loss given default. Most of loans are repaid within a relatively short time periods; it is assumed, therefore, that their carrying values approximate to their fair values.

36.1.2 Loans and receivables from customers at amortised cost

The fair values of fixed-rate loans to customers that relate to the substantial part of ČSOB Bank's loan portfolio are estimated by discounting their future cash flows using the current market rates including a respective credit spread de-

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.

36.1.3 Podmienené záväzky

Reálne hodnoty podmienených záväzkov sa zo svojej podstaty rovnajú prijatým poplatkom od klientov, v čase kedy sa uzatvára zmluva. K 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018 reálna hodnota podmienených záväzkov bola nevýznamná. Pre viac informácií o účtovnej hodnote viď pozn. č. 23.

36.1.4 Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote

Reálne hodnoty dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote podľa IFRS 9 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.

rived from ČSOB Bank's own experience of probability of default and loss given default. Fair value incorporates expected future losses, while amortised cost and related impairment include only incurred losses at the end of the accounting period. The rest of loans and receivables from 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.

36.1.3 Contingent commitments

In general, the fair values of contingent commitments equal to fees charged by ČSOB Bank to its customers when these products are contracted. As at 31 December 2019 and 31 December 2018, the fair value of contingent commitments was not material. For more information about carrying amounts see note 23.

36.1.4 Debt securities at amortised cost

Fair values for Debt securities at amortised cost under IFRS 9 and Held-to-maturity investments under IAS 39 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 based on 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.

36.1.5 Závazky voči bankám v amortizovanej hodnote 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 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.

36.1.6 Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote

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.

36.1.7 Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote

Hypotekárne záložné listy, investičné certifikáty a dlhopisy bánk sú verejne obchodované a ich reálne hodnoty sú založené na cenách dostupných na trhu. V prípade, že trhovú cenu 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.

36.1.8 Ostatné finančné aktíva

Účtovné hodnoty ostatných finančných aktív sa blížia k ich reálnym hodnotám.

36.1.5 Amounts owed to financial institutions at amortised cost 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 by discounting their future cash flows using interest rates modified by market unobservable credit spreads.

36.1.6 Amounts owed to customers at amortised cost

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.

36.1.7 Debt securities issued at amortised cost

Mortgage bonds, investment certificates and bank bonds 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.

36.1.8 Other financial assets

The carrying values of other financial assets approximate to their fair values.

36.2 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 2019.

36.2 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 2019.

(tis. EUR) (EUR '000)	Úroveň 1 Level 1	Úroveň 2 Level 2	Úroveň 3 Level 3	Spolu Total
Finančné aktíva / Financial assets				
<i>Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (note 4)</i>				
<i>Finančné aktíva na obchodovanie / Financial assets held for trading</i>				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	36 242	-	36 242
Spolu / Total				36 242
<i>Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss</i>				
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (pozn. č. 5) / Financial assets at fair value through other comprehensive income (note 5)	-	850	-	850
<i>Dlhové cenné papiere * / Debt securities *</i>				
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	90 586	-	-	90 586
Dlhopisy bánk / Banks bonds	-	10 992	-	10 992
<i>Nástroje vlastného imania / Equity instruments</i>				
Akcie / Shares	-	5 887	7 257	13 144
Spolu / Total				114 722
<i>Ostatné finančné aktíva (pozn. č. 14) / Other financial assets (note 14)</i>				
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky (zabezpečené riziko) / Fair value changes of hedged item (hedged risk)	-	9 178	-	9 178
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	2 412	-	2 412
Spolu / Total				11 590
Finančné aktíva spolu / Total financial assets				163 404
Finančné záväzky / Financial liabilities				
<i>Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 16) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (note 16)</i>				
<i>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</i>				
Termínované vklady - nebankovní klienti / Term deposits – non-bank customers	-	42 761	-	42 761
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	-	7 726	-	7 726
<i>Finančné záväzky na obchodovanie / Financial liabilities held for trading</i>				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	43 619	-	43 619
Spolu / Total				94 106
<i>Ostatné finančné záväzky (pozn. č. 22) / Other financial liabilities (note 22)</i>				
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	13 760	-	13 760
Spolu / Total				13 760
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities				107 866

* očistené o opravnú položku

* net of impairment loss

Nasledujúca tabuľka predstavuje analýzu finančných nástrojov účtovaných v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty k 31. decembru 2018.

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 2018.

(tis. EUR) (EUR '000)	Úroveň 1 Level 1	Úroveň 2 Level 2	Úroveň 3 Level 3	Spolu Total
Finančné aktíva / Financial assets				
<i>Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (note 4)</i>				
<i>Finančné aktíva na obchodovanie / Financial assets held for trading</i>				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	10 893	-	10 893
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	107 586	-	-	107 586
Dlhopisy bánk / Bank bonds	-	13 764	-	13 764
Ostatné dlhopisy / Other bonds	3 581	1 516	-	5 097
Spolu / Total				137 340
<i>Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (pozn. č. 5) / Financial assets at fair value through other comprehensive income (note 5)</i>				
<i>Dlhové cenné papiere * / Debt securities *</i>				
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	119 224	-	-	119 224
<i>Nástroje vlastného imania / Equity instruments</i>				
Akcie / Shares	-	3 649	4 845	8 494
Spolu / Total				127 718
<i>Ostatné finančné aktíva (pozn. č. 14) / Other financial assets (note 14)</i>				
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky (zabezpečené riziko) / Fair value changes of hedged item (hedged risk)	-	5 792	-	5 792
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	35	-	35
Spolu / Total				5 827
Finančné aktíva spolu / Total financial assets				270 885
Finančné záväzky / Financial liabilities				
<i>Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 16) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (note 16)</i>				
<i>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</i>				
Termínované vklady - nebankoví klienti / Term deposits – non-bank customers	-	37 624	-	37 624
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	-	7 680	-	7 680
<i>Finančné záväzky na obchodovanie / Financial liabilities held for trading</i>				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	11 854	-	11 854
Spolu / Total				57 158
<i>Ostatné finančné záväzky (pozn. č. 22) / Other financial liabilities (note 22)</i>				
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	8 366	-	8 366
Spolu / Total				8 366
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities				65 524

* očistené o opravnú položku

* net of impairment loss

36.2.1 Deriváty

Deriváty iné ako opčné sú oceňované prostredníctvom interného systému ČSOB Banky, ktorý je založený na výpočte súčasnej hodnoty (peňažné toky sú diskontované použitím relevantných výnosových kriviek). Cena exotických derivátov je preberaná od profesionálnych protistrán.

36.2.2 Dlhové cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát a Dlhové cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok

ČSOB 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, ČSOB 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;
- 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.

36.2.3 Vklady a úvery oceňované cez výkaz ziskov a strát

Vklady a úvery oceňované cez výkaz ziskov a strát sú oceňované prostredníctvom interného systému ČSOB Banky, ktorý je založený na výpočte súčasnej hodnoty (peňažné toky sú diskontované použitím medzibankových výnosových kriviek).

36.2.1 Derivatives

Non-option derivatives are valued through an internal system of ČSOB Bank, which calculates the present value (cash flows discounted using relevant yield curves). The price of exotic derivatives is obtained from professional counterparties.

36.2.2 Debt securities at fair value through profit or loss and Debt securities at fair value through other comprehensive income

ČSOB 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, ČSOB 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;
- the valuation of other securities is based on the swap curve adjusted by the related credit spread of a comparable company.

In that case the security is classified in Level 2.

36.2.3 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 ČSOB Bank, which calculates the present value (cash flows discounted using inter-bank yield curves).

36.2.4 Akcie

Akciové cenné papiere v reálnej hodnote, ktoré sú klasifikované do portfólia finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok, 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.

36.2.5 Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát

Vnútro skupinová pohľadávka voči KBC Bank NV, ktorá je klasifikovaná do portfólia finančných aktív povinne v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát je oceňovaná ako celková zmena v trhovej hodnote príslušných podkladových finančných nástrojov.

36.3 Presuny medzi úrovňou 1 a úrovňou 2

V roku 2019, ČSOB Banka neuskutočnila žiadne presuny medzi levelmi. V roku 2018, ČSOB Banka uskutočnila presuny ostatných dlhopisov z úrovne 1 do úrovne 2 v portfóliu Finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát vo výške 1 035 tis. EUR z dôvodu zmeny oceňovania z trhovej ceny na expertné ocenenie.

37 Riziká ČSOB Banky

Riziko je prirodzenou súčasťou všetkých aktivít ČSOB Banky. ČSOB 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 ČSOB Banky a každý zamestnanec ČSOB Banky je zodpovedný za mieru a rozsah rizikových pozícií v rozsahu jeho povinností. ČSOB 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 centrálnou materskou spoločnosťou KBC v Belgicku, ktorá vypracováva postupy a metodiku pre celú KBC Skupinu.

36.2.4 Shares

Equity instruments at fair value through other comprehensive income are valued using its own market prices or market prices of shares with similar characteristics. An illiquidity discount is taken into consideration where appropriate.

36.2.5 Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss

Intragroup receivable with KBC Bank NV classified as Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss is measured as the total market value change of underlying financial instruments.

36.3 Transfers between Level 1 and 2

In 2019, ČSOB Bank did not executed any transfers between levels. In 2018, ČSOB Bank transferred other bonds in portfolio Financial assets at fair value through profit or loss amounting EUR 1,035 thousand from Level 1 to Level 2 due to change of the valuation source from market price to expert valuation.

37 ČSOB Bank risks

Risk is inherent in ČSOB 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 ČSOB Bank's continuing profitability. Every individual within ČSOB Bank is accountable for the risk exposures relating to his or her responsibilities. ČSOB 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.

ČSOB 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 sadzieb 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 zaťaženia aktív. V stratégiách riadenia rizík sú obsiahnuté hlavné ciele a zásady používané ČSOB Bankou pri riadení rizík a sú minimálne raz ročne prehodnocované a schvaľované predstavenstvom.

37.1 Štruktúra a základné predpoklady riadenia rizík

Hlavnú zodpovednosť za identifikáciu a kontrolu rizík nesie predstavenstvo ČSOB Banky. Okrem predstavenstva sa na riadení a monitorovaní rizík podieľajú jednotlivé nezávislé útvary a výbory.

Štruktúra riadenia rizík v ČSOB Banke je založená na jednotnom princípe riadenia rizika aplikovaného v rámci KBC Skupiny, na základe modelu „KBC Enterprise 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 ČSOB Banky do procesu riadenia rizík;
- Činnosti špecializovaných výborov a nezávislých odborných útvarov pre riadenie rizík na úrovni celej ČSOB Banky;
- Primárne riadenie rizika v rámci odborných útvarov a organizačných jednotiek.

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, ČSOB 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 ČSOB Bank and are reassessed at least once per year and approved by the Board of Directors.

37.1 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 ČSOB Bank is based on a uniform principle of risk management applied within the KBC Group; its model, the “KBC Enterprise 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 ČSOB 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 Bank;
- primary risk management within departments and organizational units.

37.1.1 Organizačná štruktúra vrcholových orgánov a výborov pre riadenie rizík

A 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.

B Dozorná rada

Dozorná rada je zodpovedná za monitorovanie celkového procesu riadenia rizík v ČSOB Banke.

C Výbor pre audit (AC)

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.

D 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 apetitu a celkovej stratégie riadenia rizík. Výbor zároveň dohliada na ich implementáciu v ČSOB 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 ČSOB Banky.

E 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 ČSOB Banky, ktoré majú byť prijímané Predstavenstvom.

F Výbor pre riadenie aktív a pasív (Assets and Liabilities Committee - ALCO)

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 rozhod-

37.1.1 The organizational structure of senior bodies and committees for risk management

A 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 ČSOB Bank, liquidity, capital adequacy (regulatory and economic capital) and capital utilization and makes decisions concerning the risk mitigation actions, setting of limits and monitoring of limit overruns.

B Supervisory Board

The Supervisory Board is responsible for monitoring the overall risk management process within ČSOB Bank.

C 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.

D 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 ČSOB Bank by senior management and oversee compliance with the rules, 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 ČSOB Bank.

E 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 ČSOB Bank to be accepted by the Board of Directors.

F Assets and Liabilities Committee ("ALCO")

The ALCO is an advisory committee for the Board of Directors in the field of balance sheet management (banking and trading book). The ALCO has decision-making and recommendation powers in the field of liquidity management and fund-

vaciu 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 ČSOB Banky.

G Výbor pre operačné riziko a kontinuitu podnikania (Operational Risk and Business Continuity Committee - ORBC)

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 ČSOB Banke.

H Výbor pre riadenie úverového rizika (Credit Risk Committee - CRC)

Cieľom výboru pre riadenie úverového rizika je identifikácia, meranie a monitorovanie úverových rizík vyplývajúcich z úverových činností a produktov ČSOB 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 odporúčené na CRC sú predkladané a schvaľované členom predstavenstva zodpovedným za riadenie rizík v ČSOB Banke. CRC taktiež vykonáva funkciu tzv. Local Assessment Committee (LAC) pre účely modelovania opravných položiek podľa IFRS 9. LAC schvaľuje a pripomienkuje opravné položky a modely ČSOB Banky.

I Lokálny úverový výbor (Local Credit Committee - LCC)

Lokálny úverový výbor je výbor s rozhodovacou právomocou na úrovni KBC Skupiny a schvaľuje úverové žiadosti, ktoré spadajú do jeho kompetencií v súlade s jeho schvaľovacím poriadkom. V oblasti schvaľovania úverov predstavuje najvyšší rozhodovací útvar v ČSOB Banke.

ing, 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.

G 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.

H Credit Risk Committee ("CRC")

The CRC's objective is to identify, measure and monitor credit risk arising from ČSOB 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 ČSOB Bank. The CRC also serves as Local Assessment Committee ("LAC") for IFRS 9 provisioning models. LAC approves and challenges ČSOB Bank's impairments and models.

I 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 ČSOB Bank in the field of loans.

J 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 ČSOB 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 ČSOB 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.

K Výbor pre informačné riziko a bezpečnosť (Information Risk and Security Committee - IRSC)

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.

37.1.2 Ostatné útvary

A Organizačný útvar riziká a compliance

V rámci Organizačného útvaru riziká a compliance sú Odbor riadenia riziká 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 riziká v členení na jednotlivé riziká a jej dodržiavanie.

J 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 ČSOB 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 ČSOB Bank – for Retail and Private Banking and for Corporate.

K Information Risk and Security Committee ("IRSC")

The IRSC has advisory and decision-making powers in the field 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.

37.1.2 Other risk management bodies

A 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 given risks and its adherence.

B 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 ČSOB Banky.

C Divízia finančných trhov

Divízia finančných trhov je zodpovedná za riadenie aktív a pasív obchodnej knihy ČSOB Banky.

D Odbor vnútorného auditu

Odbor vnútorného auditu aplikuje systematický, disciplinovaný a objektívny prístup k ohodnoteniu a zlepšeniu efektivity risk manažmentu, kontroly a riadiacich procesov v ČSOB Banke. Poskytovaním nezávislého potvrdzovania kvality riadenia, risk manažmentu a procesov vnútornej kontroly asistuje riadiacim útvarom ČSOB Banky. Interný audit pravidelne podáva správu o svojich zisteniach a odporúčaniach predstavenstvu a Výboru pre audit ČSOB Banky.

37.1.3 Systémy merania a reportovania rizika

Riziká ČSOB 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 ČSOB 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 ČSOB Bankou. Tieto limity odrážajú obchodnú stratégiu a ekonomické prostredie ČSOB Banky ako aj úroveň rizika, ktoré je ČSOB Banka ochotná podstúpiť. ČSOB Banka tiež monitoruje a meria celkovú únosnosť rizika vo vzťahu k agregovanej expozícii rizika vo všetkých typoch rizika a činnosti.

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, miery citlivosti na zmenu úrokových sadzieb, intervaly úrokových sadzieb, koeficienty likvidity a zmeny rizikového profilu ČSOB Banky.

B 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 ČSOB Bank.

C Financial Markets Division ("FM")

The FM Division is responsible for managing assets and liabilities on ČSOB Bank's trading book.

D Internal Audit Department

Internal Audit applies a systematic, disciplined and objective approach to evaluate and improve the effectiveness of risk management, internal control and governance processes in ČSOB 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 of ČSOB Bank.

37.1.3 Risk reporting and measurement systems

ČSOB 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. ČSOB Bank also runs worst-case scenarios such as might arise in the event of the unlikely occurrence of extreme events.

Monitoring and controlling risk are performed primarily based on limits established by ČSOB Bank. These limits reflect the business strategy and market environment of ČSOB Bank, as well as the level of risk that ČSOB Bank is willing to accept. In addition, ČSOB 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 to analyse, control and identify risks as they arise. This information is presented and explained to ČSOB Bank's Board of Directors and relevant risk management committees. The reports include aggregate credit exposure, hold limit exceptions, interest rate sensitivities, interest rate gaps, liquidity ratios and risk profile changes.

Predstavenstvo dostáva pravidelný súhrnný mesačný report o rizikách, ktorý je navrhnutý tak, aby poskytoval všetky potrebné informácie na zhodnotenie a zhrnutie rizík v ČSOB 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 ČSOB Banky.

37.1.4 Zmierňovanie rizika

Ako súčasť celkového riadenia rizika, ČSOB 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 ČSOB Banka taktiež využíva systém limitov a signálov včasného varovania, pričom sa tieto limity a signály vzťahujú na jednotlivé typy rizík, ktorým je ČSOB Banka vystavená.

37.1.5 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 ČSOB Banky na vývojové trendy ovplyvňujúce určité odvetvie alebo geografickú oblasť.

Politika a procesy ČSOB 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 ČSOB Banke používa na riadenie koncentrácií rizika tak na úrovni obchodných vzťahov ako aj odvetví.

37.2 Úverové riziko

Úverové riziko je riziko straty v prípade, ak zákazník, klient alebo protistrana zlyhá v plnení svojich záväzkov voči ČSOB Banke vyplývajúcich zo vzájomného zmluvného vzťahu. ČSOB Banka riadi a kontroluje úverové riziko stanovením limitov na veľkosť rizika, ktorému je ochotná sa vystaviť voči jednej protistrane, jednotlivým geografickým a odvetvovým

The Board of Directors receives a monthly integrated report designed to provide all the information necessary to assess and decide on the risks of ČSOB 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 ČSOB Bank's management.

37.1.4 Risk mitigation

As part of its overall risk management, ČSOB 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.

ČSOB Bank also uses a system of limits and early warning levels for risk mitigation and these signals and levels are related to each risk types, to which ČSOB Bank is exposed.

37.1.5 Excessive risk concentration

Concentrations arise when several 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 ČSOB Bank's performance to developments affecting a given industry or geographical location.

To avoid excessive concentrations of risk, ČSOB 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 ČSOB Bank to manage risk concentrations at both the relationship and industry levels.

37.2 Credit risk

Credit risk is the risk of loss if the customer, client or counterparty fails to meet its obligations to ČSOB Bank resulting from a contractual relationship. ČSOB 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.

oblastiam. ČSOB Banka pravidelne monitoruje veľkosti a kvalitu expozícií vo vzťahu k jednotlivým limitom. Úverové riziko sa navyše monitoruje pomocou rôznych ukazovateľov a limitov na tieto ukazovatele.

ČSOB 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 určená v rámci systému klasifikácie úverového rizika, ktorý priradí každej protistrane rating odrážajúci jej riziko. Ratingy a kreditná kvalita jednotlivých protistrán sú pravidelne prehodnocované. Proces kontroly kvality úverov umožňuje ČSOB Banke zhodnotiť potenciálnu stratu ako výsledok rizík, ktorým je vystavená a podstúpiť kroky pre jej zníženie.

37.2.1 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. ČSOB Banka používa prístup interných ratingov pre výpočet požiadaviek vnútorného kapitálu (ICAAP).

Výstupom všetkých neretailových modelov je rating z univerzálnej KBC stupnice „PD master scale“. Ratingy 1 až 9 sa používajú na kvantifikáciu rizika nezlyhaných klientov a ratingy 10 až 12 pre zlyhaných klientov. Každý rating je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov (napr. klient s ratingom 3 má pravdepodobnosť zlyhania medzi 0,2 % a 0,4 %). Expozície voči klientom s ratingami 8 a 9 sú pokladané za ohrozené a sú monitorované Oddelením vymáhania a reštrukturalizácie úverov pre korporátnu klientelu. Pre retailové expozície ČSOB Banka používa skóringové modely. Na základe skóre týchto expozícií sú tieto expozície priradované do tzv. poolov, pre ktoré je určená pravdepodobnosť defaultu. Táto hodnota je potom následne pre účely reportingu namapovaná na PD rating 1-12.

ČSOB Bank regularly monitors the volume and quality of the exposures in respect of the imposed limits. Credit risk is also monitored through the various indicators and their limits.

ČSOB 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 ČSOB Bank to assess the potential loss to which it is exposed because of the risk and to take corrective action.

37.2.1 Internal Rating Based approach (“IRB”)

ČSOB Bank 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. ČSOB 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. For retail exposures the scoring models are used. These exposures are assigned into so called pools based on score, for which the appropriate probability of default is derived and are mapped to PD rating 1-12 for the consistency of reporting purposes.

Klasifikácia ratingov nezlyhaných klientov je uvedená nižšie:

Classification of non-default/normal customers ratings is as follows.

Interný Rating Internal Rating	% pravdepodobnosti zlyhania % probability of default	Rating Rating
1	0,00 % - 0,10 %	Investičný stupeň / Investment grade
2	0,10 % - 0,20 %	Investičný stupeň / Investment grade
3	0,20 % - 0,40 %	Investičný stupeň / Investment grade
4	0,40 % - 0,80 %	Štandardné monitorovanie / Standard monitoring
5	0,80 % - 1,60 %	Štandardné monitorovanie / Standard monitoring
6	1,60 % - 3,20 %	Štandardné monitorovanie / Standard monitoring
7	3,20 % - 6,40 %	Štandardné monitorovanie / Standard monitoring
8	6,40 % - 12,80 %	Watchlist (špeciálny monitoring) / Watchlist (special monitoring)
9	12,80 % - 100,00 %	Watchlist (špeciálny monitoring) / Watchlist (special monitoring)

Prístup interných ratingov zahŕňa aj vývoj skóringových modelov pre retailové portfólio ČSOB Banky, odhady rizikových parametrov, pravdepodobnosť zlyhania (PD), výšku expozície v prípade zlyhania (EAD) a straty v prípade zlyhania (LGD), ako aj 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 zatriedovaní do poolov so spoločnou hodnotou PD a iných rizikových parametrov. V schvaľovacom procese úverov sa využívajú skóringové modely, ktoré ovplyvňujú kvalitu portfólia úverov schválených ČSOB Bankou.

Všetky modely musia dodržiavať štandardy stanovené v rámci KBC Skupiny, musia byť nezávisle zhodnotené pracovníkom Odboru riadenia úverového rizika a schválené vrchným riaditeľom zodpovedným za riadenie rizík (Chief Risk Officer). ČSOB Banka využíva aj modely vyvinuté KBC Skupinou 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 ČSOB Banka reportuje podľa prístupu IRB.

37.2.2 Úvery pre firemných a SME klientov

Do kategórie firemných klientov ČSOB Banka zaraďuje spoločnosti s ročným obrátom väčším ako 10 mil. EUR, nadnárodné spoločnosti, pri ktorých je vyžadovaný zvláštny prístup

The IRB approach also includes the development of score-models for retail portfolios within ČSOB 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 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 and other risk parameters for the whole pool. Score-models are used in the application process so that they influence the incoming population.

All models must follow the standards defined within the KBC Group, to be independently validated by a specialist appointed from the Credit Risk Management Department and must be approved by Chief Risk Officer. ČSOB 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 ČSOB Bank prior approval to use the IRB approach for the calculation of the own funds' requirement for credit risk. ČSOB Bank has been reporting ČSOB Bank portfolio under the IRB approach since 31 March 2014.

37.2.2 Corporate and SME customers

ČSOB Bank ranks companies with an annual turnover exceeding EUR 10 million, multinational companies with special treatment required, especially in terms of products pro-

najmä z hľadiska poskytovaných produktov, medzinárodných klientov KBC Skupiny. Klientmi tohto segmentu sú aj individuálne dohodnuté municipality, najmä najväčšie z krajských miest.

Do kategórie SME klientov ČSOB 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.

A 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 odporúčenie. 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 prispôbiť schvaľovací proces podľa veľkosti tohto rizika. Takto môže ČSOB Banka na základe modelov upravovať schvaľovacie kompetencie, používať zjednodušený postup schvaľovania pre prípady s nižším rizikom, prispôbovať 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.

vided, 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, ČSOB 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.

A 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, ČSOB 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.

37.2.3 Retailové úvery a úvery pre MicroSME

Do kategórie MicroSME klientov ČSOB 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).

A 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 doplnujúce informácie o rizikosti klienta. Skóringové modely sú založené na sociálno-demografických i behaviorálnych údajoch. Pre existujúcich retailových klientov ČSOB Banka ponúka predschválené úvery, ktorých ponuka je daná aj na základe výstupu z behaviorálnych skóringových modelov.

B 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 ČSOB Banky v oblasti retailových portfólií.

37.2.4 Deriváty

Úverové riziko vznikajúce z derivátových nástrojov je vzhľadom na existujúce pravidlá a procesy v ČSOB Banke obmedzované a vo všeobecnosti nevýznamné v porovnaní s inými úverovými rizikami.

37.2.5 Pohľadávky spojené s úverovým rizikom

ČSOB 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 ČSOB Banke riziko podobné riziku z úverov a je zmiernené v rámci tých istých procesov, kontrol a postupov.

Nasledujúca tabuľka ukazuje maximálne expozície úverového rizika pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy. Najvyššie expozície sú zobrazené bez zohľadnenia zabezpečení alebo iných nástrojov zmiernenia úverového rizika.

37.2.3 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).

A Credit acceptance process

The retail acceptance process is based on several 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.

B Portfolio risk management

Several 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.

37.2.4 Derivative financial instruments

Credit risk arising from derivative financial instruments is limited under ČSOB Bank's existing rules and processes and in general insignificant when compared to other instruments with credit risks.

37.2.5 Credit risk-related receivables

ČSOB Bank grants its customers guarantees that may result in a requirement for ČSOB Bank to make payments on their behalf. Such payments are collected from customers on the terms of a letter of credit. They expose ČSOB 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 considering any collateral and other credit risk mitigation tools.

(tis. EUR)	31.12.2018	31.12.2017
(EUR '000)	31 Dec 2018	31 Dec 2017
Povinné minimálne rezervy a účty bánk splatné na požiadanie (pozn. č. 3) / Mandatory minimum reserves and other demand deposits with banks (note 3)	96 484	36 804
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (note 4)	36 242	137 340
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	850	-
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok, okrem akcií (pozn. č. 5) / Financial assets at fair value through other comprehensive income, excluding shares (note 5)	101 578	119 224
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 6) / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (note 6)	48 938	36 520
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 7)	6 375 250	6 014 499
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / Debt securities at amortised cost (note 8)	1 687 399	1 809 192
Ostatné finančné aktíva (pozn. č. 14) / Other financial assets (note 14)	18 730	13 751
Spolu / Total	8 365 471	8 167 330
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov (pozn. č. 23.1) / Credit facilities issued but not drawn (note 23.1)	1 347 881	1 396 007
Vydané záruky (pozn. č. 23.1) / Financial guarantees given (note 23.1)	214 051	227 862
Vydané akreditívy (pozn. č. 23.1) / Letters of credit given (note 23.1)	5 524	14 643
Spolu / Total	1 567 456	1 638 512
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	9 932 927	9 805 842

Finančné aktíva sú uvedené v hodnote predstavujúcej súčasnú expozíciu úverového rizika, ale nie maximálnu expozíciu, ktorá môže nastať v budúcnosti zmenou hodnoty daného nástroja.

K 31. decembru 2019 bola maximálna expozícia úverového rizika z finančných aktív nepodliehajúcim výpočtu ECL vo výške 60 297 tis. EUR (31.12.2018: 26 058 tis. EUR) a maximálna expozícia úverového rizika z finančných aktív podliehajúcim výpočtu ECL s nulovou ECL vo výške 258 tis. EUR (31.12.2018: 51 350 tis. EUR).

37.2.6 Maximálna angažovanosť voči kreditnému riziku

Maximálnu angažovanosť finančných aktív voči kreditnému riziku predstavuje ich čistá účtovná hodnota. Maximálna úverová angažovanosť podsúvahových záväzkov (napr. poskytnuté nevyčerpané limity úverov, vydané finančné záruky a vydané akreditívy) pozostáva z maximálnej hodnoty, ktorú by ČSOB Banka musela zaplatiť, v prípade požiadavky na vyrovnanie podsúvahových záväzkov, ktorá je tiež rovná účtovnej hodnote.

The financial assets described above represent the current credit risk exposure, but not the maximum risk exposure that could arise in the future because of changes in values of the assets.

As at 31 December 2019, the maximum exposure to credit risk relating to financial instruments not subject to impairment was of EUR 60,297 thousand (31 December 2018: EUR 26,058 thousand) and the maximum exposure to credit risk relating to financial instruments subject to impairment with null ECL was of EUR 258 thousand (31 December 2018: EUR 51,350 thousand).

37.2.6 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. credit facilities issued but not drawn, financial guarantees given) is represented by the maximum amount ČSOB Bank must pay if the commitment is called in, which is also equal to their carrying amount.

37.2.7 Riziko koncentrácie z pohľadu úverového rizika

Riziko koncentrácie je sledované na úrovni klientov/proti-strán, geografických regiónov a hospodárskych odvetví, a to z kvalitatívneho aj kvantitatívneho hľadiska.

Najvyššia expozícia voči klientovi v štátnej správe k 31. decembru 2019 bola vo výške 1 536 407 tis. EUR (31.12.2018: 1 720 904 tis. EUR) a voči klientovi zo súkromnej sféry 121 026 tis. EUR (31.12.2018: 120 839 tis. EUR) bez zohľadnenia zabezpečení pohľadávky či iného nástroja na zmiernenie rizika a 72 526 tis. EUR (31.12.2018: 57 839 tis. EUR) po ich zohľadnení.

Finančné aktíva a podsúvahové položky s úverovým rizikom ČSOB Banky bez zohľadnenia zabezpečení a iných nástrojov na zmiernenie úverového rizika možno rozdeliť do týchto geografických regiónov.

37.2.7 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 2019 was EUR 1,536,407 thousand (31 December 2018: EUR 1,720,904 thousand) and to a non-governmental counterparty EUR 121,026 thousand (31 December 2018: EUR 120,839 thousand) before taking collateral or other credit enhancements into account and EUR 72,526 thousand (31 December 2018: EUR 57,839 thousand) after taking them into account.

ČSOB 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)	31.12.2018	31.12.2017
(EUR '000)	31 Dec 2018	31 Dec 2017
Slovenská republika / Slovak Republic	9 429 860	9 308 188
Belgicko / Belgium	85 211	28 418
Česká republika / Czech Republic	85 325	169 592
Veľká Británia / Great Britain	114 587	104 953
Maďarsko / Hungary	49 545	50 052
Holandsko / Netherlands	36 807	36 438
Švajčiarsko / Switzerland	62 791	31 324
Rakúsko / Austria	29 760	23 735
Zvyšok sveta / Other	39 041	53 142
Spolu / Total	9 932 927	9 805 842

Prehľad finančných aktív a podsúvahových položiek s úverovým rizikom ČSOB Banky podľa jednotlivých sektorov je uvedený v nasledujúcej tabuľke.

ČSOB Bank's financial assets and off-balance sheet items with credit risk by industry sector are as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov / Agriculture, Forestry and Fisheries	16 046	13 021
Ťažba a dobývanie / Mining and extraction	10 733	8 887
Priemyselná výroba / Industrial production	630 815	648 703
Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu / Supply of electricity, gas, steam and cold air	266 434	249 893
Dodávka vody: čistenie a odvod odpadových vôd, odpady a služby odstraňovania odpadov / Supply of water, cleaning and transfer of wastewater, waste, related services	85 734	97 232
Stavebníctvo / Construction	349 345	296 846
Veľkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidiel a motocyklov / Wholesale, retail, repairs of motor vehicles and motorcycles	539 399	556 572
Doprava a skladovanie / Transport and storage	274 820	264 173
Ubytovanie a stravovacie služby / Accommodation and catering	18 185	16 307
Informácie a komunikácia / Information and communication	89 148	76 987
Finančné a poisťovacie činnosti / Financial and insurance activities	287 891	188 613
Činnosti v oblasti nehnuteľností / Real estate activities	607 620	657 982
Odborné, vedecké a technické činnosti / Professional, scientific and technical activities	230 324	262 548
Administratívne a podporné služby / Administration and supporting services	64 009	49 158
Verejná správa a obrana; Povinné sociálne zabezpečenie / Public administration and defence, Social insurance	1 711 467	1 897 122
Vzdelávanie / Education	2 361	3 009
Zdravotníctvo a sociálna pomoc / Health and social support	13 202	11 532
Umenie, zábava a rekreácia / Art, entertainment and relaxation	2 996	2 360
Ostatné činnosti / Other activities	22 471	7 771
Činnosti domácností ako zamestnávateľov / Household activities in role of employers	4 436 448	4 107 772
Činnosti extraterritoriálnych organizácií a združení / Activities of extraterritorial organizations and associations	273 479	389 354
Spolu / Total	9 932 927	9 805 842

37.2.8 Úverové riziko rozdelené podľa jednotlivých kategórií

Kvalita finančných aktív ČSOB Banky z pohľadu úverového rizika je riadená prostredníctvom interných ratingov.

Základnými ukazovateľmi pri posudzovaní znehodnotenia úverov je skutočnosť, či je niektorá zo splátok istiny, poplatkov 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. Táto skutočnosť je v súlade so štandardom IFRS 9 zohľadnená

37.2.8 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 main considerations for loan impairment assessment include whether any payments of principal, fees 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. In accordance with the Standard IFRS 9 these considerations are covered within the classification of loans

v kategorizácii pohľadávok do troch stageov. ČSOB Banka posudzuje znehodnotenie pohľadávok dvomi spôsobmi: tvorbou opravných položiek týkajúcich sa jednotlivých pohľadávok (na tzv. individuálnom základe) a tvorbou opravných položiek na portfóliovom základe.

A Opravné položky tvorené na individuálnom základe

ČSOB 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, vymožitelná hodnota založeného majetku a načasovanie očakávaných peňažných tokov. Posudzovanie znehodnotenia pohľadávok sa vykonáva vždy k dátumu zostavovania účtovnej závierky (alebo predkladania hlásení manažmentu ČSOB Banky) a v prípadoch výskytu mimoriadnych alebo nepredvídateľných udalostí ktoré si vyžadujú venovať riziku znehodnotenia zvýšenú pozornosť.

B 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, makroekonomická situácia v súčasnosti aj jej vývoj do budúcnosti. Opravné položky k pohľadávkam a úverom sú kontrolované útvarmi riadenia úverového rizika, aby bol zabezpečený súlad s postupmi a pravidlami používanými v ČSOB Banke.

V prípade očakávaného plnenia z finančných záruk a akreditívov sa výška straty určuje obdobným spôsobom ako opravné položky k úverom a pohľadávkam.

and receivables into 3 Stages. ČSOB Bank addresses impairment assessment in two areas; individually assessed allowances and collectively assessed allowances.

A Individually assessed allowances

ČSOB 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 ČSOB Bank's management), unless extraordinary or unforeseen circumstances require more careful attention.

B 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 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, current macroeconomic situation and its future trend. The impairment allowance is reviewed by the credit management departments to ensure its alignment with ČSOB 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.

Nasledujúce tabuľky ukazujú hrubú účtovnú hodnotu pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy z pohľadu kreditnej kvality, ktoré sú v stage 1 k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania ako je definovaný v pozn. č. 37.2.1.

Table below shows gross carrying amount of asset classes in Stage 1 by credit rating as at 31 December 2019 and as at 31 December 2018. Each credit rating is linked to given interval of probability of default as defined in note 37.2.1.

31.12.2019 (tis. EUR)	Rating				Spolu
	1 - 3	4 - 7	8 - 9	Nezaradené *	
31 Dec 2019 (EUR '000)	Rating				Total
	1 - 3	4 - 7	8 - 9	Undefined *	
Povinné minimálne rezervy a účty bánk splatné na požiadanie v amortizovanej hodnote (pozn. č. 3) / <i>Mandatory minimum reserves and other demand deposits with banks at amortised cost (note 3)</i>	60 258	39	-	36 187	96 484
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 4) / <i>Financial assets at fair value through profit or loss (note 4)</i>	25 866	10 376	-	-	36 242
<i>Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives</i>	25 866	10 376	-	-	36 242
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / <i>Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss</i>	850	-	-	-	850
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok, okrem akcií (pozn. č. 5) / <i>Financial assets at fair value through other comprehensive income, (excluding shares) (note 5)</i>	101 583	-	-	-	101 583
<i>Štátne dlhové cenné papiere / Government bonds</i>	90 587	-	-	-	90 587
<i>Dlhopisy bánk / Bank bonds</i>	10 996	-	-	-	10 996
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 6) / <i>Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (note 6)</i>	33 327	15 618	-	-	48 945
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / <i>Loans and receivables from customers at amortised cost (note 7)</i>	2 926 081	2 780 326	73 328	18 363	5 798 098
Verejná správa / <i>Public administration</i>	167 277	-	-	2 170	169 447
Corporate / <i>Corporate</i>	660 516	998 344	5 223	16 105	1 680 188
Retail / <i>Retail</i>	2 098 288	1 781 982	68 105	88	3 948 463
<i>Hypotekárne úvery / Mortgage loans</i>	1 994 225	1 442 372	12 167	-	3 448 764
<i>Spotrebné úvery / Consumer loans</i>	67 773	151 188	16 329	3	235 293
<i>Kreditné karty / Credit cards</i>	8 301	8 405	832	-	17 538
<i>Kontokorentné úvery / Overdrafts</i>	2 951	6 407	980	61	10 399
<i>MicroSME / MicroSME</i>	25 038	173 610	37 797	24	236 469
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / <i>Debt securities at amortised cost (note 8)</i>	1 611 982	44 071	-	-	1 656 053
<i>Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities</i>	1 445 842	-	-	-	1 445 842
<i>Dlhopisy bánk / Bank bonds</i>	128 499	-	-	-	128 499
<i>Ostatné dlhopisy / Other bonds</i>	37 641	44 071	-	-	81 712
Zabezpečovacie deriváty (pozn. č. 14) / <i>Hedging derivatives (note 14)</i>	2 412	-	-	-	2 412
Spolu / Total	4 762 359	2 850 430	73 328	54 550	7 740 667
Podsúvahové záväzky / <i>Off-balance sheet liabilities</i>	587 829	785 679	8 026	1 760	1 383 294
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	5 350 188	3 636 109	81 354	56 310	9 123 961

* bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu

* the rating or rating model is not assigned

31.12.2018 (tis. EUR)	Rating				Spolu
	1 - 3	4 - 7	8 - 9	Nezaradené *	
31 Dec 2018 (EUR '000)	1 - 3	4 - 7	8 - 9	Undefined *	Total
Povinné minimálne rezervy a účty bánk splatné na požiadanie v amortizovanej hodnote (pozn. č. 3) / Mandatory minimum reserves and other demand deposits with banks at amortised cost (note 3)	26 037	21	-	10 746	36 804
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (note 4)	133 874	3 414	-	52	137 340
<i>Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives</i>	8 928	1 913	-	52	10 893
<i>Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities</i>	107 586	-	-	-	107 586
<i>Dlhopisy bánk / Bank bonds</i>	13 764	-	-	-	13 764
<i>Ostatné dlhopisy / Other bonds</i>	3 596	1 501	-	-	5 097
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok, okrem akcií (pozn. č. 5) / Financial assets at fair value through other comprehensive income, (excluding shares) (note 5)	119 226	-	-	-	119 226
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 6) / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (note 6)	22 340	14 186	-	-	36 526
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 7)	2 516 046	2 864 722	42 625	15 005	5 438 398
<i>Verejná správa / Public administration</i>	170 770	-	-	1 639	172 409
<i>Corporate / Corporate</i>	589 123	1 079 268	4 745	13 301	1 686 437
<i>Retail / Retail</i>	1 756 153	1 785 454	37 880	65	3 579 552
<i>Hypotekárne úvery / Mortgage loans</i>	1 655 001	1 449 556	7 866	-	3 112 423
<i>Spotrebné úvery / Consumer loans</i>	76 847	151 305	5 804	-	233 956
<i>Kreditné karty / Credit cards</i>	6 448	8 183	321	-	14 952
<i>Kontokorentné úvery / Overdrafts</i>	2 478	7 664	647	49	10 838
<i>MicroSME / MicroSME</i>	15 379	168 746	23 242	16	207 383
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / Debt securities at amortised cost (note 8)	1 728 980	80 557	-	-	1 809 537
<i>Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities</i>	1 566 979	-	-	-	1 566 979
<i>Dlhopisy bánk / Bank bonds</i>	123 804	-	-	-	123 804
<i>Ostatné dlhopisy / Other bonds</i>	38 197	80 557	-	-	118 754
<i>Zabezpečovacie deriváty (pozn. č. 14) / Hedging derivatives (note 14)</i>	35	-	-	-	35
Spolu / Total	4 546 538	2 962 900	42 625	25 803	7 577 866
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	696 547	718 681	13 494	4 455	1 433 177
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	5 243 085	3 681 581	56 119	30 258	9 011 043

* bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu

* the rating or rating model is not assigned

Nasledujúce tabuľky ukazujú hrubú účtovnú hodnotu pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy z pohľadu kreditnej kvality, ktoré sú v stage 2 k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania ako je definovaný v pozn. č. 37.2.1.

Tables below show gross carrying amount of asset classes in Stage 2 by credit rating as at 31 December 2019 and as at 31 December 2018. Each credit rating is linked to given interval of probability of default as defined in note 37.2.1.

31.12.2019 (tis. EUR)	Rating				Spolu
	1 - 3	4 - 7	8 - 9	Nezaradené *	
31 Dec 2019 (EUR '000)	Rating				Total
	1 - 3	4 - 7	8 - 9	Undefined *	
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 7)	21 826	303 344	246 682	11 309	583 161
Verejná správa / Public administration	-	58	-	-	58
Corporate / Corporate	3 588	182 009	65 103	10 607	261 307
Retail / Retail	18 238	121 277	181 579	702	321 796
<i>Hypotekárne úvery / Mortgage loans</i>	<i>17 983</i>	<i>65 326</i>	<i>101 310</i>	-	<i>184 619</i>
<i>Spotrebné úvery / Consumer loans</i>	<i>33</i>	<i>14 518</i>	<i>20 233</i>	-	<i>34 784</i>
<i>Kreditné karty / Credit cards</i>	<i>6</i>	<i>4 092</i>	<i>4 088</i>	-	<i>8 186</i>
<i>Kontokorentné úvery / Overdrafts</i>	<i>216</i>	<i>4 692</i>	<i>5 662</i>	-	<i>10 570</i>
<i>MicroSME / MicroSME</i>	-	<i>32 649</i>	<i>50 286</i>	<i>702</i>	<i>83 637</i>
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / Debt securities at amortised cost (note 8)	-	33 404	-	-	33 404
Spolu / Total	21 826	336 748	246 682	11 309	616 565
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	8 919	153 040	21 678	2 519	186 156
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	30 745	489 788	268 360	13 828	802 721

* bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu

* the rating or rating model is not assigned

31.12.2019 (tis. EUR)	Rating				Spolu
	1 - 3	4 - 7	8 - 9	Nezaradené *	
31 Dec 2019 (EUR '000)	Rating				Total
	1 - 3	4 - 7	8 - 9	Undefined *	
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 7)	65 904	308 635	196 323	10 440	581 302
Verejná správa / Public administration	-	146	-	9	155
Corporate / Corporate	27 844	160 314	43 798	9 870	241 826
Retail / Retail	38 060	148 175	152 525	561	339 321
<i>Hypotekárne úvery / Mortgage loans</i>	<i>30 366</i>	<i>96 054</i>	<i>72 873</i>	-	<i>199 293</i>
<i>Spotrebné úvery / Consumer loans</i>	<i>1</i>	<i>15 649</i>	<i>16 714</i>	-	<i>32 364</i>
<i>Kreditné karty / Credit cards</i>	<i>886</i>	<i>4 417</i>	<i>3 188</i>	-	<i>8 491</i>
<i>Kontokorentné úvery / Overdrafts</i>	<i>667</i>	<i>6 271</i>	<i>5 170</i>	-	<i>12 108</i>
<i>MicroSME / MicroSME</i>	<i>6 140</i>	<i>25 784</i>	<i>54 580</i>	<i>561</i>	<i>87 065</i>
Spolu / Total	65 904	308 635	196 323	10 440	581 302
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	35 424	151 961	18 300	2 392	208 077
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	101 328	460 596	214 623	12 832	789 379

* bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu

* the rating or rating model is not assigned

Nasledujúca tabuľka ukazuje hrubú účtovnú hodnotu pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy z pohľadu kreditnej kvality, ktoré sú v stage 3. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania ako je definovaný v pozn. č. 37.2.1.

Table below shows gross carrying amount of asset classes in Stage 3 by credit rating. Each credit rating is linked to given interval of probability of default as defined in note 37.2.1.

(tis. EUR)	Rating 10 - 12	
	31.12.2019	31.12.2018
(EUR '000)	31 Dec 2019	31 Dec 2018
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 6) / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (note 6)	92	92
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 7)	104 556	121 444
Verejná správa / Public administration	61	92
Corporate / Corporate	52 338	57 956
Retail / Retail	52 157	63 396
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	21 089	26 013
Spotrebné úvery / Consumer loans	7 777	10 034
Kreditné karty / Credit cards	987	1 216
Kontokorentné úvery / Overdrafts	1 470	1 848
MicroSME / MicroSME	20 834	24 285
Spolu / Total	104 648	121 536
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	294	1 229
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	104 942	122 765

Nasledujúca tabuľka ukazuje hrubú účtovnú hodnotu pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy z pohľadu kreditnej kvality, ktoré sú charakterizované ako POCI. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania ako je definovaný v pozn. č. 37.2.1.

Table below shows gross carrying amount of asset classes classified as POCI by credit rating. Each credit rating is linked to given interval of probability of default as defined in note 37.2.1.

(tis. EUR)	Rating 10 - 12	
	31.12.2019	31.12.2018
(EUR '000)	31 Dec 2019	31 Dec 2018
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 7)	3 561	5 447
Corporate / Corporate	3 561	5 447
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	168	282
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	3 729	5 729

37.2.9 Zabezpečenia a iné nástroje na zmierňovanie kreditného rizika

V nasledujúcej tabuľke je uvedený finančný efekt kolaterálov a iných foriem znižovania kreditného rizika pre zlyhané finančné aktíva (stage 3 a POCI) k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018. Finančný dopad predstavuje efekt na zníženie angažovanosti voči kreditnému riziku uvedením nižšej hodnoty z reálnej hodnoty kolaterálu a účtovnej hodnoty aktíva.

37.2.9 Collateral and other credit enhancements

The tables below provide the financial effect of collaterals and of other credit enhancements for credit impaired financial assets (Stage 3 and POCI) as at 31 December 2019 and 31 December 2018. 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) (EUR '000)	Nehnutelnosti Real estate	Peňažné prostriedky Cash and cash equivalents	Iné Other	31.12.2019 31 Dec 2019
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	25 589	594	244	26 427
Corporate / Corporate	6 621	594	244	7 459
Retail / Retail	18 968	-	-	18 968
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	17 917	-	-	17 917
MicroSME / MicroSME	1 051	-	-	1 051
Spolu / Total	25 589	594	244	26 427

(tis. EUR) (EUR '000)	Nehnutelnosti Real estate	Peňažné prostriedky Cash and cash equivalents	Iné Other	31.12.2018 31 Dec 2018
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	26 653	61	1 183	27 897
Corporate / Corporate	7 634	24	1 183	8 841
Retail / Retail	19 019	37	-	19 056
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	18 082	-	-	18 082
MicroSME / MicroSME	937	37	-	974
Spolu / Total	26 653	61	1 183	27 897

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 ČSOB Banky.

ČSOB Banka prijala záruky od svojej materskej spoločnosti a iných dcérskych spoločností v KBC Skupine na zmiernenie úverového rizika pre iné dcérske spoločnosti ČSOB Banky a pre tretie strany (pozn. č. 33).

ČSOB Banka monitoruje trhovú hodnotu zabezpečení a požaduje úpravu zabezpečenia podľa zmluvných podmienok.

A Realizácia kolaterálu

ČSOB 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.

a) Realizácia kolaterálov v retailovom segmente

V prípade neúspešného ranného vymáhania retailového klienta je klient a vlastník kolaterálu (obvyčajne nehnuteľnosti) kontaktovaný za účelom oznámenia začatia realizácie zabezpečenia zo strany ČSOB Banky. V prípade, že klient je ochotný spolupracovať pri riešení tohto problému, ČSOB Banka

The amount and types of collateral required depend on an assessment of the credit risk of the counterparty. ČSOB Bank has internal guidelines in place to assess the separate types of collateral and determine the valuation parameters to be employed.

ČSOB Bank accepted guarantees from its parent company and other subsidiaries within the KBC Group for credit risk mitigation of other subsidiaries of ČSOB Bank and for third parties (note 33).

ČSOB Bank monitors the market value of collateral and requires additional collateral based on contractual conditions.

A Collateral realization

ČSOB 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.

a) 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 to be informed of the realization of the collateral by ČSOB Bank. If the client is amenable to cooperation in resolving this problem, ČSOB

obyčajne navrhne odpredaj nehnuteľnosti za podmienok, ktoré sama stanoví (cena, právne podmienky, atď.).

V opačnom prípade ČSOB Banka uzavrie zmluvy s externými aukčnými spoločnosťami. Aukčná spoločnosť potom uskutoční aukciu, po ktorej ČSOB Banka obdrží takto získané finančné prostriedky po odrátaní poplatkov a odmeny pre aukčnú spoločnosť. Táto suma sa následne použije na splatenie pohľadávky voči klientovi.

b) Realizácia kolaterálov v neretailovom segmente

V neretailovom segmente ČSOB 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 ČSOB Banky, ale ČSOB Banka sa snaží o ich odpredaj.

37.2.10 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, ČSOB Banka implementovala novú definíciu expozícií s odloženou splatnosťou. ČSOB Banka prijala doplnujúce požiadavky ECB dokumentu ohľadne „Dodatku k všeobecným zásadám postupu bánk v prípade problémových úverov“, ktorý bol publikovaný v marci 2017.

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 nespĺnili výstupné podmienky sú považované za expozície s odloženou splatnosťou (predtým nazývané „núdzovo reštrukturalizované úvery“).

ČSOB Banka od roku 2011 považuje núdzovo reštrukturalizované úvery za zlyhané a priraduje im príslušné PD ratingy. Tento prístup si vyžiadala lokálny regulátor (NBS) a zaručuje konzervatívny prístup k expozíciám so zhoršenou kreditnou kvalitou (odloženou splatnosťou). Napriek konzervatívne priradovaniu PD ratingov expozíciám s odloženou splatnosťou (reštrukturalizovaným expozíciám), klasifikácia problémo-

Bank usually proposes that the real estate be sold under conditions which it specifies (price, legal terms, etc.).

Otherwise, ČSOB Bank enters into contracts with external auction companies. An auction company holds an auction after which ČSOB 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.

b) Collateral realization in the NON-RETAIL segment

In the non-retail segment, ČSOB 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 ČSOB Bank's assets but ČSOB Bank pursues their sale.

37.2.10 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, ČSOB Bank implemented a new definition of forborne loans. Lately, ČSOB Bank had incorporated the extra requirements from the ECB-document re “Guidance to banks on non-performing loans (NPL)”, published in March 2017.

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”).

ČSOB 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 dis-

vých expozícií bola pre účely tejto účtovnej závierky upravená v súlade s novým technickým štandardom EBA.

Kedže 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.

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza čistá účtovná hodnota expozícií s odloženou splatnosťou v úverovom portfóliu k 31. decembru 2019.

(tis. EUR)	Hrubá účtovná hodnota			Opravné položky			Čistá účtovná hodnota		
	Bezproblémové expozície	Problémové expozície	Spolu	Bezproblémové expozície	Problémové expozície	Spolu	Bezproblémové expozície	Problémové expozície	Spolu
	Gross carrying amount			Impairment loss			Net carrying amount		
	Performing	Non-performing	Total	Performing	Non-performing	Total	Performing	Non-performing	Total
Verejná správa / Public administration	-	57	57	-	(56)	(56)	-	1	1
Corporate / Corporate	3 922	24 203	28 125	(90)	(17 964)	(18 054)	3 832	6 239	10 071
Retail / Retail	4 943	7 479	12 422	(53)	(1 729)	(1 782)	4 890	5 750	10 640
Spolu / Total	8 865	31 739	40 604	(143)	(19 749)	(19 892)	8 722	11 990	20 712

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza čistá účtovná hodnota expozícií s odloženou splatnosťou v úverovom portfóliu k 31. decembru 2018.

(tis. EUR)	Hrubá účtovná hodnota			Opravné položky			Čistá účtovná hodnota		
	Bezproblémové expozície	Problémové expozície	Spolu	Bezproblémové expozície	Problémové expozície	Spolu	Bezproblémové expozície	Problémové expozície	Spolu
	Gross carrying amount			Impairment loss			Net carrying amount		
	Performing	Non-performing	Total	Performing	Non-performing	Total	Performing	Non-performing	Total
Verejná správa / Public administration	146	70	216	-	(70)	(70)	146	-	146
Corporate / Corporate	7 054	29 304	36 358	(242)	(22 058)	(22 300)	6 812	7 246	14 058
Retail / Retail	6 025	7 467	13 492	(80)	(2 193)	(2 273)	5 945	5 274	11 219
Spolu / Total	13 225	36 841	50 066	(322)	(24 321)	(24 643)	12 903	12 520	25 423

closure 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 defaulted and non-performing and the 36-month period is re-set.

As at 31 December 2019, the net carrying amount of forborne exposures included in the credit portfolio is presented in the following table.

As at 31 December 2018, the net carrying amount of forborne exposures included in the credit portfolio is presented in the following table.

Pohybová tabuľka hrubej účtovnej hodnoty expozícií s odloženou splatnosťou k 31. decembru 2019.

A movement table of gross carrying amount on exposures with forbearance measures as at 31 December 2019 is presented in the following table.

(tis. EUR)		Úvery spĺňajúce vstupné podmienky pre forborne	Úvery spĺňajúce výstupné podmienky pre forborne	Splátky	Odpisy	Ostatné	31.12.2019
(EUR '000)	1.1.2019	Loans which have become forborne	Loans which are no longer considered to be forborne	Repayments and recovery	Write-offs	Other	31 Dec 2019
Verejná správa / Public administration	216	-	(146)	(13)	-	-	57
Corporate / Corporate	36 358	3 071	(7 080)	(3 976)	(574)	326	28 125
Retail / Retail	13 492	3 719	(3 833)	(670)	(303)	17	12 422
Spolu / Total	50 066	6 790	(11 059)	(4 659)	(877)	343	40 604

Pohybová tabuľka hrubej účtovnej hodnoty expozícií s odloženou splatnosťou k 31. decembru 2018.

A movement table of gross carrying amount on exposures with forbearance measures as at 31 December 2018 is presented in the following table.

(tis. EUR)		IFRS 9 FTA dopad	1.1.2018 *	Úvery spĺňajúce vstupné podmienky pre forborne	Úvery spĺňajúce výstupné podmienky pre forborne	Splátky	Odpisy	Ostatné	31.12.2018
(EUR '000)	1.1.2018	IFRS 9 FTA impact	1 Jan 2018 *	Loans which have become forborne	Loans which are no longer considered to be forborne	Repayments and recovery	Write-offs	Other	31 Dec 2018
Verejná správa / Public administration	321	10	331	-	(13)	(102)	-	-	216
Corporate / Corporate	40 264	1 212	41 476	4 012	(4 605)	(5 365)	(546)	1 386	36 358
Retail / Retail	18 296	635	18 931	2 994	(5 804)	(1 515)	(1 346)	232	13 492
Spolu / Total	58 881	1 857	60 738	7 006	(10 422)	(6 982)	(1 892)	1 618	50 066

* Po IFRS 9 FTA dopade

* After IFRS 9 FTA impact

Pohybová tabuľka opravných položiek expozícií s odloženou splatnosťou k 31. decembru 2019.

A movement table of impairment loss on exposures with forbearance measures as at 31 December 2019 is presented in the following table.

(tis. EUR)		Úvery spĺňajúce vstupné podmienky pre forborne	Úvery spĺňajúce výstupné podmienky pre forborne	(Tvorba)/rozpustenie pre forborne	Ostatné	31.12.2019
(EUR '000)	1.1.2019	Loans which have become forborne	Loans which are no longer considered to be forborne	(Creation)/Release on forborne loans	Other	31 Dec 2019
Verejná správa / Public administration	(70)	-	-	14	-	(56)
Corporate / Corporate	(22 300)	(1 637)	1 288	4 061	534	(18 054)
Retail / Retail	(2 273)	(317)	576	(67)	299	(1 782)
Spolu / Total	(24 643)	(1 954)	1 864	4 008	833	(19 892)

Pohybová tabuľka opravných položiek expozícií s odloženou splatnosťou k 31. decembru 2018.

A movement table of impairment loss on exposures with forbearance measures as at 31 December 2018 is presented in the following table.

(tis. EUR)		IFRS 9 FTA dopad	1.1.2018 *	Úvery spĺňajúce vstupné podmienky pre forborne	Úvery spĺňajúce výstupné podmienky pre forborne	(Tvorba)/rozpustenie	Ostatné	31.12.2018
(EUR '000)	1.1.2018	IFRS 9 FTA impact	1 Jan 2018 *	Loans which have become forborne	Loans which are no longer considered to be forborne	(Creation)/Release on forborne loans	Other	31 Dec 2018
Verejná správa / Public administration	(88)	(15)	(103)	-	28	5	-	(70)
Corporate / Corporate	(23 631)	(925)	(24 556)	(933)	1 081	767	1 341	(22 300)
Retail / Retail	(3 080)	(692)	(3 772)	(268)	143	(146)	1 770	(2 273)
Spolu / Total	(26 799)	(1 632)	(28 431)	(1 201)	1 252	626	3 111	(24 643)

* Po IFRS 9 FTA dopade

* After IFRS 9 FTA impact

37.3 Riziko likvidity a riadenia financovania

Riziko likvidity predstavuje riziko vyplývajúce z neschopnosti ČSOB Banky splniť svoje splatné záväzky včas a v plnej výške pri štandardnom a krízovom vývoji likvidity.

ČSOB Banka obmedzuje riziko likvidity jednak nastavením vhodnej štruktúry súvahy s ohľadom na kvalitu a časovú splatnosť jednotlivých zložiek aktív a pasív, jednak stabilizovaním a vhodnou diverzifikáciou svojich finančných zdrojov. Za účelom udržania dostatočnej likvidity má ČSOB 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 ČSOB Banku významní z pohľadu likvidity, pravidelne preveruje mieru spoľahlivosti jednotlivých finančných zdrojov i dostupnosť prvotriednych kolaterálov na zabezpečenie dodatočného financovania.

Strednodobá a dlhodobá likvidita ČSOB Banky je sledovaná pomocou likvidných scenárov, krátkodobá likvidita je monitorovaná pomocou pomerových ukazovateľov likvidity. Kým základný scenár likvidity odráža ČSOB Bankou očakávaný vývoj interných a externých podmienok súvisiacich s likviditou (teda predpokladá štandardný vývoj bilancie ČSOB Banky), stresový scenár zohľadňuje rôzne stresové faktory týkajúce sa nielen samotnej ČSOB 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 ČSOB Banky.

Okrem toho ČSOB Banka meria a monitoruje ukazovatele krátkodobej aj dlhodobej likvidity definované v rámci Basel III – „Liquidity Coverage Ratio“ (LCR) a „Net Stable Funding Ratio“ (NSFR). ČSOB 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). ČSOB Banka zároveň sleduje ukazovateľ zaťaženosti aktív nedefinovaný v rámci metodických usmernení k hláseniam o zaťaženosti aktív.

Z pomerových ukazovateľov likvidity bol pre ČSOB Banku z hľadiska plnenia v roku 2019 najdôležitejší predovšetkým LCR, ktorý je definovaný v rámci Basel III v regulácii (EU) No 575/2013, ktorú dopĺňa delegovaný akt (EU) 2015/61. Predstavuje pomer súčtu vysoko likvidných aktív k súčtu čistých

37.3 Liquidity risk and funding management

Liquidity risk is the risk that ČSOB Bank will not, in effect, be able to meet its liabilities when they become due under standard and liquidity crisis developments.

ČSOB 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, ČSOB Bank also has available secondary financial resources to maintain a sufficient liquidity level. ČSOB Bank creates and maintains regular contacts with clients and other counterparties, important for ČSOB 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 ČSOB 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 ČSOB Bank is expected), the stress scenario includes various stress factors related to ČSOB Bank and the financial market. Short-term liquidity is in ČSOB Bank monitored through liquidity ratios based on the actual balance sheet composition.

In addition, ČSOB 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”). ČSOB 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 ČSOB Bank (i.e. KPI's). ČSOB 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 ČSOB Bank in 2019 from the perspective of fulfilment was LCR. This regulatory short-term liquidity indicator is defined by Basel III in Regulation (EU) No 575/2013, which is supplemented by Commission delegated Regulation (EU) 2015/61. It represents the ratio of the sum of highly liquid assets and the sum of

záporných peňažných tokov. Hodnota LCR nesmie klesnúť pod hodnotu 1,0. ČSOB Banka počas roku 2019 a 2018 plnila stanovený limit s dostatočnou rezervou.

Okrem štandardného vývoja likvidity je ČSOB 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.

Nasledujúce tabuľky prezentujú štruktúru nederivátových finančných záväzkov (vrátane podmienených záväzkov) ČSOB Banky podľa najskoršej novej splatnosti. Tabuľky boli zostavené na základe nediskontovaných peňažných tokov finančných záväzkov. Tabuľky uvádzajú 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.

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 2019 and 2018 with a sufficient reserve.

In addition to standard liquidity trends, ČSOB Bank has also prepared an emergency plan for liquidity management in the event of a liquidity crisis. 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 ČSOB Bank's non-derivative financial liabilities (including contingent commitments) categorised based on the earliest period in which ČSOB 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) 31.12.2019 (EUR '000) 31 Dec 2019	Do 1 mesiaca Less than 1 month	1 - 3 mesiace 1 - 3 month	3 - 12 mesiacov 3 - 12 month	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) / <i>Financial liabilities at fair value through profit or loss (excluding derivatives)</i>	41 766	2 009	2 865	3 690	-	50 330
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / <i>Amounts owed to financial institutions at amortised cost</i>	35 640	439 181	172 460	379 618	10 274	1 037 173
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / <i>Amounts owed to customers at amortised cost</i>	5 623 827	162 529	366 999	33 090	-	6 186 445
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / <i>Debt securities issued at amortised cost</i>	-	500	104 717	293 928	73 725	472 870
Podriadený dlh / <i>Subordinated debt</i>	-	285	856	4 567	90 355	96 063
Lízingový záväzok / <i>Lease liability</i>	873	489	3 787	19 626	14 249	39 024
Ostatné finančné záväzky (bez derivátov) / <i>Other financial liabilities (excluding derivatives)</i>	-	14 372	-	-	-	14 372
Finančné záväzky spolu / <i>Total financial liabilities</i>	5 702 106	619 365	651 684	734 519	188 603	7 896 277
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / <i>Credit facilities issued but not drawn</i>	1 349 831	-	-	-	-	1 349 831
Vydané finančné záruky / <i>Financial guarantees given</i>	214 543	-	-	-	-	214 543
Vydané akreditívy / <i>Letters of credit given</i>	5 538	-	-	-	-	5 538
Podmienené záväzky spolu / <i>Total contingent commitments</i>	1 569 912	-	-	-	-	1 569 912

(tis. EUR) 31.12.2018 (EUR '000) 31 Dec 2018	Do 1 mesiaca Less than 1 month	1 - 3 mesiace 1 - 3 month	3 - 12 mesiacov 3 - 12 month	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)	34 899	2 640	911	6 752	-	45 202
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	62 868	223 862	299 477	331 078	53 917	971 202
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	5 272 366	279 123	553 217	8 529	-	6 113 235
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	1 138	10 412	31 003	369 688	76 275	488 516
Podriadený dlh / Subordinated debt	-	304	912	4 862	91 754	97 832
Ostatné finančné záväzky (bez derivátov) / Other financial liabilities (excluding derivatives)	-	14 718	-	-	-	14 718
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities	5 371 271	531 059	885 520	720 909	221 946	7 730 705
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	1 399 323	-	-	-	-	1 399 323
Vydané finančné záruky / Financial guarantees given	228 768	-	-	-	-	228 768
Vydané akreditívy / Letters of credit given	14 674	-	-	-	-	14 674
Podmienené záväzky spolu / Total contingent commitments	1 642 765	-	-	-	-	1 642 765

Nasledujúca tabuľka prezentuje štruktúru finančných aktív ČSOB Banky podľa očakávanej zostatkovej splatnosti k 31. decembru 2019.

The table below sets out the financial assets of ČSOB Bank by expected remaining maturity as at 31 December 2019.

(tis. EUR) (EUR '000)	Do 1 mesiaca Less than 1 month	1 - 3 mesiace 1 - 3 month	3 - 12 mesiacov 3 - 12 month	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	256 704	-	-	-	-	-	256 704
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	-	-	-	671	-	35 571	36 242
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	850	-	-	-	-	-	850
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	506	305	89 781	10 981	13 149	114 722
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	34 215	4 533	4 587	5 603	-	-	48 938
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	87 072	78 127	810 777	1 725 634	3 624 445	49 195	6 375 250
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	10 523	9 872	17 887	442 707	1 206 410	-	1 687 399
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	4	7 185	545	10 522	474	-	18 730
Finančné aktíva spolu / Total financial assets	389 368	100 223	834 101	2 274 918	4 842 310	97 915	8 538 835

Nasledujúca tabuľka prezentuje štruktúru finančných aktív ČSOB Banky podľa očakávanej zostatkovej splatnosti k 31. decembru 2018.

The table below sets out the financial assets of ČSOB Bank by expected remaining maturity as at 31 December 2018.

(tis. EUR) (EUR '000)	Do 1 mesiaca Less than 1 month	1 - 3 mesiace 1 - 3 month	3 - 12 mesiacov 3 - 12 month	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	223 041	-	-	-	-	-	223 041
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	6	955	4 274	14 070	107 142	10 893	137 340
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	506	2 099	89 394	27 224	8 495	127 718
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	22 814	187	5 189	7 928	402	-	36 520
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	104 250	74 218	833 999	1 519 144	3 434 869	48 019	6 014 499
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	9 777	5 070	157 816	365 215	1 271 314	-	1 809 192
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	104	9 121	175	4 263	88	-	13 751
Finančné aktíva spolu / Total financial assets	359 992	90 057	1 003 552	2 000 014	4 841 039	67 407	8 362 061

37.4 Trhové riziko

Trhové riziko finančných nástrojov umiestnených v portfóliách ČSOB 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.

ČSOB Banka klasifikuje svoje expozície voči trhovému riziku do obchodných portfólií (obchodná kniha) a neobchodných portfólií (banková kniha).

V priebehu roku 2019, ČSOB Banka implementovala Global Trading projekt, ktorý bol zameraný na transfer trhového (úrokového a menového) rizika z lokálnych obchodných kníh do KBC obchodnej knihy dedikovanej ČSOB SK. V jeho dôsledku sa meranie rizika obchodnej knihy zmenilo na monitoring úrokového a menovej rizikovej neutrality.

V roku 2018 je meranie a riadenie trhového rizika obchodných portfólií založené najmä na štandardne používanej miere Value-at-Risk (VaR), ktorá zohľadňuje vzájomnú závislosť medzi jednotlivými rizikovými premennými. Popri VaR metóde

37.4 Market risk

Market risk for financial instruments in ČSOB 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.

ČSOB Bank classifies exposures to market risk into either its trading (trading book) or non-trading portfolios (banking book).

During the year 2019, ČSOB Bank implemented Global Trading project in the Trading book of ČSOB Bank focused on transfer of market (interest and FX) risk from local trading books into KBC trading book dedicated to ČSOB Bank. As a result, the measurement of the Trading book risk has transformed into an interest rate and FX risk neutrality monitoring.

In 2018, Market risk for the trading portfolio was managed and monitored based on a standard VaR rate that reflects the interdependence of risk variables. In addition to the VaR

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“.

37.4.1 Trhové riziko – obchodná kniha

A Účinné k 31.12.2019

Maximálnu možnú akceptovateľnú mieru rizika (v zmysle neutrality trhového rizika) stanovuje predstavenstvo ČSOB Banky pomocou limitov na BPV a veľkosti otvorených menových pozícií. Analýza BPV citlivosti slúži na potvrdenie predpokladov o tejto neutralite. Prehľad plnenia týchto predpokladov je súčasťou denného reportu zasielaného vrcholovému manažmentu ČSOB Banky.

ČSOB Banka neeviduje otvorené pozície v akciových cenných papieroch. Na pozície v úrokových a menových opciách sú stanovené postupy prikazujúce uzatváranie tohto typu obchodov back-to-back metódou, a teda neumožňujú otvorenie žiadnych pozícií.

Prehľad rizikovej neutrality v obchodnej knihe:

Typ trhového rizika Type of market risk	Neutralita Neutrality
Úrokové riziko / Interest rate risk	Áno / Yes
Riziko výmenných kurzov / FX risk	Áno / Yes

Systém riadenia rizík obchodnej knihy v ČSOB Banke obsahuje okrem sústavy BPV limitov a limitov otvorenej devízovej pozície aj limity back-to-back obchodovania, objemové limity, limity mimotržových cien, limity na neprímerane vysoké marže a zisky, Professional limity (PRF) spojené s úverovým rizikom.

B Účinné k 31.12.2018

Maximálnu možnú akceptovateľnú mieru rizika stanovuje predstavenstvo ČSOB Banky pomocou VaR a BPV limitov. ČSOB Bankou používaná VaR metóda slúži na odhad trhového rizika obsiahnutého vo finančných nástrojoch evidovaných v portfóliách ČSOB Banky a na určenie potenciálnej finančnej straty vyplývajúcej z nepriaznivého pohybu trhových premenných.

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.

37.4.1 Market risk – Trading Book

A Effective as at 31 December 2019

ČSOB Bank's Board of Directors defines the maximum acceptable level of risk (meaning the market risk neutrality) by using BPV limits and open FX position limits. ČSOB Bank applies the BPV sensitivity analysis to prove the assumptions on the risk neutrality hold. An overview on fulfilment of these assumptions is a part of a daily report sent to ČSOB Bank's senior management.

ČSOB Bank has no open position in equity instruments. A process set for positions in interest rate and FX options instructs hedging this type of positions via the back-to-back method and thus not allowing any opened position.

Overview of trading book market risk neutrality:

Risk management of the Trading Book includes, besides the BPV limits and limits for open FX position, limits for back-to-back trading, volume limits, limits for unquoted prices, limits for inadequate high margins and profits, Professional limits (“PRF”) linked to credit risk.

B Effective as at 31 December 2018

ČSOB Bank's Board of Directors defines the maximum acceptable level of risk by using VaR and BPV limits. ČSOB Bank applies a VaR method to estimate the market risk in the financial instruments recorded in ČSOB Bank's portfolios and to determine the potential economic loss resulting from unfavourable movements in market variables.

Riziková miera VaR obchodného portfólia vzhľadom k jeho súčasnej hodnote je definovaná ako maximálna očakávaná strata voči ktorej môže byť ČSOB 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 ČSOB 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 ČSOB Banky.

Popri štandardnom výpočte hodnoty VaR ČSOB 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 ČSOB Banka drží pozície. Množina preddefinovaných scenárov pozostáva ako zo skutočných historických trhových šokov tak i z umelo navrhnutých testov.

ČSOB 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.

Prehľad hodnôt VaR k 31. decembru 2018 je nasledovný.

(tis. EUR) (EUR '000)	Úrokový Interest rate	Menový FX	Efekt korelácie Effect of correlation	Global VaR celkom Global VaR total
31.12.2018 / 31 Dec 2018	339	133	(85)	387
Priemer / Average	232	163	(101)	294
Max / Max	428	373	-	469
Min / Min	74	56	-	101

Prehľad citlivosti na zmenu úrokových sadzieb (10 BPV) v obchodnej knihe k 31. decembru 2018.

(tis. EUR) (EUR '000)	Nárast v bázičných bodoch Increase in basis point	Citlivosť výkazu ziskov a strát Profit or Loss Sensitivity
EUR	+10	(127)
CZK	+10	9

The risk rate of the VaR business portfolio in terms of its present value has been defined as the maximum potential loss to which ČSOB 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, ČSOB 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 10 working-day horizon. The adequacy and accuracy of the internal model is regularly evaluated using the results of back-tests performed daily.

An overview of actual VaR along with drawing up predefined limits forms part of a daily report to ČSOB Bank's senior management.

In addition to the standard VaR calculations, ČSOB 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 ČSOB Bank. The set of predefined scenarios includes actual historical market shocks as well as artificially designed tests.

ČSOB 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.

VaR summary as at 31 December 2018 is as follows.

Interest rate sensitivity overview (10 BPV) for trading book as at 31 December 2018 is as follows.

Systém riadenia rizík obchodnej knihy v ČSOB 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 mimotržových cien, limity pre vykonávanie obchodov bez fyzickej dodávky, limity na neprimerane vysoké marže a zisky, Professional limity (PRF) spojené s úverovým rizikom.

37.4.2 Trhové riziko – banková kniha

A 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 zapríčinených 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 Banky voči možným zmenám úrokových sadzieb za inak nezmenených podmienok.

Citlivosť čistého úrokového výnosu je výsledkom dopadu predpokladaných zmien úrokových sadzieb 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 v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok. Analýza jednotlivých citlivostí je založená na predpoklade paralelného posunu výnosových kriviek.

B 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. ČSOB

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.

37.4.2 Market risk – Banking Book

A 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 ČSOB 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 at fair value through other comprehensive income. Shock parallel shifts of the yield curve are used to measure sensitivity.

B Models used in interest rate risk calculation

Each position of the 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.

Banka preto vytvorila predpoklady správania takýchto produktov na základe hĺbkovej analýzy historických údajov (analýza je prehodnocovaná raz ročne). ČSOB Banka upravuje parametre správania pri produktoch bežné a sporiace účty (interný model porovnávania), budúce čerpania hypotekárnych úverov, predčasne splácanie spotrebných a hypotekárnych úverov. ČSOB Banka zároveň monitoruje potencionálne riziko vyplývajúce z predčasného splatenia hypotekárnych úverov.

Prehľad citlivostí na zmenu úrokových sadzieb za bankovú knihu k 31. decembru 2019.

(tis. EUR) (EUR '000)	Nárast v základných 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	(2 331)	(507)	(245)
CZK	+10	(1)	-	-
USD	+10	(77)	-	(98)

Prehľad citlivostí na zmenu úrokových sadzieb za bankovú knihu k 31. decembru 2018.

(tis. EUR) (EUR '000)	Nárast v základných 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	(2 418)	(211)	(253)
CZK	+10	1	-	(1)
USD	+10	(108)	-	(131)

ČSOB Bank therefore created behavioural assumptions of such products based on deep analysis of historical data (analysis is re-evaluated once per year). ČSOB 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. ČSOB Bank also monitors potential risk from future mortgage loans prepayments.

Sensitivity to change in interest rates of the banking book as at 31 December 2019.

Sensitivity to change in interest rates of the banking book as at 31 December 2018.

C Riziko zmeny kurzov akcií

ČSOB Banka nie je vystavená významnému akciovému riziku vo svojich portfóliách.

37.4.3 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 ČSOB Banky zvlášť pre každú menu. Monitorovanie pozícií sa uskutočňuje na dennej báze a vykonávanie zabezpečovacích finančných transakcií (hedging) zabezpečuje uzavretie prípadných otvorených menových pozícií.

Tabuľka uvádza analýzu čistých otvorených menových pozícií ČSOB Banky. Zvyšné meny sú uvedené v stĺpci „Ostatné“.

C Equity price risk

ČSOB Bank's portfolio is not exposed to material equity price risk.

37.4.3 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 ČSOB Bank's Board of Directors. Positions are monitored daily, and hedging strategies are used to close potential open currency positions.

The table below shows an analysis of ČSOB Bank's net open foreign exchange positions. The remaining currencies are included under "Other".

(tis. EUR) (EUR '000)	EUR EUR	USD USD	CZK CZK	AUD AUD	Ostatné * Other *	Spolu Total
Finančné aktíva / Financial assets						
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie (pozn. č. 3) / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks (note 3)	187 385	41 591	7 042	200	20 486	256 704
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (note 4)	36 242	-	-	-	-	36 242
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	850	-	-	-	-	850
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok, okrem akcií (pozn. č. 5) / Financial assets at fair value through other comprehensive income, excluding shares (note 5)	58 594	42 984	-	-	-	101 578
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 6) / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (note 6)	48 938	-	-	-	-	48 938
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 7)	6 345 686	8 450	21 114	-	-	6 375 250
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / Debt securities at amortised cost (note 8)	1 649 144	38 255	-	-	-	1 687 399
Ostatné finančné aktíva (pozn. č. 14) / Other financial assets (note 14)	18 659	2	1	-	68	18 730
Spolu finančné aktíva / Total financial assets	8 345 498	131 282	28 157	200	20 554	8 525 691
Finančné záväzky / Financial liabilities						
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 16) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (note 16)	57 543	8 332	980	21 921	5 330	94 106
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 17) / Amounts owed to financial institutions at amortised cost (note 17)	1 038 548	1 144	632	-	778	1 041 102
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote (pozn. č. 18) / Amounts owed to customers at amortised cost (note 18)	5 900 168	122 758	73 098	17 340	73 650	6 187 014
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (pozn. č. 19) / Debt securities issued at amortised cost (note 19)	411 210	1 841	4 700	11 875	3 911	433 537
Podriadený dlh (pozn. č. 20) / Subordinated debt (note 20)	87 551	-	-	-	-	87 551
Lízingový záväzok / Lease liability	37 675	-	-	-	-	37 675
Ostatné finančné záväzky (pozn. č. 22) / Other financial liabilities (note 22)	25 458	143	2 436	-	95	28 132
Spolu finančné záväzky / Total financial liabilities	7 558 153	134 218	81 846	51 136	83 764	7 909 117
Podsúvahové aktíva / Off balance sheet items – assets	7 282 669	35 834	138 237	125 075	118 686	7 700 501
Podsúvahové záväzky / Off balance sheet items - liabilities	7 450 853	33 511	85 544	74 179	55 532	7 699 619
Čistá menová pozícia k 31.12.2019 / Net FX position at 31 Dec 2019	619 161	(613)	(996)	(40)	(56)	617 456
Spolu finančné aktíva k 31.12.2018 / Total financial assets as at 31 Dec 2018	8 130 874	108 493	98 563	133	15 504	8 353 567
Spolu finančné záväzky k 31.12.2018 / Total financial liabilities as at 31 Dec 2018	7 339 615	132 301	106 405	39 173	78 218	7 695 712
Podsúvahové aktíva k 31.12.2018 / Off balance sheet items – assets as at 31 Dec 2018	4 900 300	73 830	115 399	78 171	103 829	5 271 529
Podsúvahové záväzky k 31.12.2018 / Off balance sheet items - liabilities as at 31 Dec 2018	5 032 951	51 809	107 854	38 732	40 273	5 271 619
Čistá menová pozícia k 31.12.2018 / Net FX position at 31 Dec 2018	658 608	(1 787)	(297)	399	842	657 765

* najmä pozície v menách GBP, TRY, PLN, CHF a NOK.

* mainly position in currency GBP, TRY, PLN, CHF and NOK.

ČSOB Banka nemala k 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018 významné otvorené menové pozície.

37.5 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. ČSOB Banka nemôže očakávať, že odstráni všetky operačné riziká, avšak za pomoci kontrolného rámca, monitorovania a reakcií na potenciálne riziká je ČSOB Banka schopná riadiť tieto riziká.

Operačné riziko sa riadi hlavne prostredníctvom implementácie tzv. kľúčových kontrol definovaných KBC Skupinou, ohodnocovania a ošetrovania rizík identifikovaných v procesoch ČSOB Banky a proaktívnym prístupom k potenciálnym rizikám. Zmierňovanie operačného rizika je tiež zabezpečené uplatnením poistenia.

Riadenie kontinuity podnikania ČSOB Banky v prípade, že nastane krízová situácia, je zabezpečené pravidelne aktualizovanými plánmi kontinuity podnikania. Cieľom týchto plánov je minimalizovať dopady neočakávaných udalostí na činnosť ČSOB Banky.

38 Krátkodobé a dlhodobé aktíva a záväzky

Nasledujúca tabuľka zobrazuje aktíva, záväzky a vlastné imanie podľa očakávaného vypsoriadania.

As at 31 December 2019 and 31 December 2018, ČSOB Bank had no significant net FX position.

37.5 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 ČSOB Bank 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, ČSOB Bank will be able to perform its activities. The objective of these plans is to minimize the impacts of unexpected events on banking activity.

38 Current and non-current assets and liabilities

The following table shows the distribution of assets, liabilities and equity based on expected settlement.

(tis. EUR)	Do 1 roka	31.12.2019 Nad 1 rok	Spolu	Do 1 roka	31.12.2018 Nad 1 rok	Spolu
(EUR '000)	Current	31 Dec 2019 Non-current	Total	Current	31 Dec 2018 Non-current	Total
Aktíva / Assets						
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie (pozn. č. 3) / <i>Cash, balances with central bank and demand deposit with banks (note 3)</i>	256 704	-	256 704	223 041	-	223 041
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 4) / <i>Financial assets at fair value through profit or loss (note 4)</i>	-	36 242	36 242	5 235	132 105	137 340
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / <i>Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss</i>	850	-	850	-	-	-
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (pozn. č. 5) / <i>Financial assets at fair value through other comprehensive income (note 5)</i>	811	113 911	114 722	2 605	125 113	127 718
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č.6) / <i>Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (note 6)</i>	43 335	5 603	48 938	28 190	8 330	36 520
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / <i>Loans and receivables from customers at amortised cost (note 7)</i>	975 976	5 399 274	6 375 250	1 012 467	5 002 032	6 014 499
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / <i>Debt securities at amortised cost (note 8)</i>	38 282	1 649 117	1 687 399	172 663	1 636 529	1 809 192
Investície v dcérskych spoločnostiach (pozn. č. 9) / <i>Investments in subsidiaries (note 9)</i>	-	76 542	76 542	-	76 302	76 302
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov (pozn. č. 32) / <i>Current income tax asset (note 32)</i>	160	-	160	914	-	914
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov (pozn. č. 32) / <i>Deferred income tax asset (note 32)</i>	-	13 942	13 942	-	15 164	15 164
Hmotný majetok (pozn. č. 10) / <i>Property and equipment (note 10)</i>	-	42 329	42 329	-	37 912	37 912
Nehmotný majetok (pozn. č. 11) / <i>Intangible assets (note 11)</i>	-	25 974	25 974	-	11 500	11 500
Aktíva s právom na užívanie (pozn. č. 12) / <i>Right of use assets (note 12)</i>	-	38 289	38 289	n/a	n/a	n/a
Majetok určený na predaj (pozn. č. 13) / <i>Assets held for sale (note 13)</i>	857	-	857	-	-	-
Ostatné aktíva (pozn. č. 14) / <i>Other assets (note 14)</i>	9 341	10 996	20 337	12 196	4 351	16 547
Aktíva spolu / Total assets	1 326 316	7 412 219	8 738 535	1 457 311	7 049 338	8 506 649
Závazky a vlastné imanie / Liabilities and equity						
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 16) / <i>Financial liabilities at fair value through profit or loss (note 16)</i>	10 155	83 951	94 106	8 957	48 201	57 158
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 17) / <i>Amounts owed to financial institutions at amortised cost (note 17)</i>	648 259	392 843	1 041 102	586 924	380 489	967 413
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote (pozn. č. 18) / <i>Amounts owed to customers at amortised cost (note 18)</i>	824 694	5 362 320	6 187 014	2 682 181	3 433 685	6 115 866
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (pozn. č. 19) / <i>Debt securities issued at amortised cost (note 19)</i>	102 424	331 113	433 537	38 798	405 842	444 640
Podriadený dlh (pozn. č. 20) / <i>Subordinated debt (note 20)</i>	51	87 500	87 551	51	87 500	87 551
Lízingový záväzok / <i>Lease liability</i>	5 149	32 526	37 675	n/a	n/a	n/a
Rezervy (pozn. č. 15 a 21) / <i>Provisions (note 15 and 21)</i>	-	6 172	6 172	-	8 213	8 213
Ostatné záväzky (pozn. č. 22) / <i>Other liabilities (note 22)</i>	30 774	14 707	45 481	29 734	10 284	40 018
Vlastné imanie (pozn. č. 24) / <i>Equity (note 24)</i>	-	805 897	805 897	-	785 790	785 790
Záväzky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity	1 621 506	7 117 029	8 738 535	3 346 645	5 160 004	8 506 649

39 Kapitál

ČSOB Banka 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. ČSOB 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. ČSOB Banka udržiava vankúš pre lokálne systémovo významné banky (O-SII) vo výške 1,00 % (31.12.2018: 1,00 %) jej celkovej rizikovej expozície a proticyklický vankúš vo výške 1,5 % (31.12.2018: 1,25 %).

Prostredníctvom „Procesu posudzovania primeranosti vnútorného kapitálu“ (ICAAP) ČSOB Banka pravidelne posudzuje aj primeranosť vnútorného kapitálu na krytie rizík, ktorým je vystavená pri vykonávaní svojich činností. ČSOB Banka integrovala proces riadenia vnútorného kapitálu do existujúcich systémov riadenia rizík. V rámci ICAAP ČSOB Banka uplatňuje kvalitatívny a kvantitatívny prístup k hodnoteniu rizík, ktorým je vystavená.

Prvoradými úlohami ČSOB Banky je zabezpečiť silnú kapitálovú základňu, aby vyhovela regulačným požiadavkám, udržala si dôveryhodnosť na trhu a tým zabezpečila podporu ďalšieho podnikania. Predstavenstvo pravidelne preveruje zásady riadenia a rozdeľovania kapitálu ČSOB Banky.

ČSOB Banka riadi svoju kapitálovú štruktúru s ohľadom na zmeny v ekonomických podmienkach a v rizikovom profile svojich aktivít.

39 Capital

ČSOB 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. ČSOB 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 maintains a capital conservation buffer in the form of common equity Tier 1 capital ratio of 2.50% of its total risk exposure. ČSOB Bank maintains a systematically important institution buffer (O-SII) of 1.00% (31 December 2018: 1.00%) its total risk exposure and a countercyclical buffer of 1.5% (31 December 2018: 1.25%).

ČSOB Bank regularly evaluates the adequacy of internal capital, through the Internal Capital Adequacy Assessment Process (“ICAAP”), to cover the risks to which ČSOB Bank's activity is exposed. ČSOB Bank has an integrated process of internal capital management to existing risk management systems. Within ICAAP ČSOB Bank applies a qualitative and quantitative approach to risk assessment.

The primary objective of ČSOB Bank is 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 ČSOB Bank's capital.

ČSOB Bank manages its capital structure with respect to the changes in economic environment and changes in risk profile of its activities.

(tis. EUR)	31.12.2019	31.12.2018
(EUR '000)	31 Dec 2019	31 Dec 2018
Celkové vlastné zdroje / Own funds	880 040	825 598
Kapitál Tier 1 / Tier 1 Capital	771 522	717 224
Vlastný kapitál Tier 1 (CET 1) / Common Equity Tier 1 Capital (CET 1)	771 522	717 224
Základné imanie / Share capital	295 015	295 015
Emisné ážio / Share premium	484 726	484 726
Zákonný rezervný fond / Legal reserve fund	59 003	59 003
Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings	101 574	101 574
Prípustný zisk / Eligible profit	70 147	-
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok / Accumulated other comprehensive income	11 594	8 476
Dodatočné úpravy ocenenia / Value adjustments due to the requirements for prudent valuation	(278)	(280)
Nehmotný majetok / Intangible assets	(25 974)	(11 500)
Ostatné oceňovacie rozdiely / Other revaluation reserve	(216 162)	(216 162)
Ostatné odpočty / Other deduction	(2 169)	(1 639)
IRB schodok úprav kreditného rizika o očakávané straty / IRB shortfall of credit risk adjustments to expected losses	(5 954)	(1 989)
Kapitál Tier 2 / Tier 2 Capital	108 518	108 374
Podriadený dlh / Subordinated debt	87 551	87 551
Nadbytok opravných položiek nad prípustnými očakávanými stratami pri IRB / IRB Excess of impairment losses over expected losses eligible	20 967	20 823

K 31. decembru 2019 aj k 31. decembru 2018 ČSOB Banka splnila povinné kapitálové požiadavky na základe reportov predkladaných manažmentu.

As at 31 December 2019 and 31 December 2018, ČSOB Bank met the obligatory capital requirements based on the reports submitted to management.

40 Zmeny záväzkov vyplývajúcich z finančných činností

40 Changes in liabilities arising from financing activities

(tis. EUR) (EUR '000)	Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote Debt securities issued at amortised cost	Podriadený dlh Subordinated debt	Lízingový záväzok Lease liability
1.1.2018 / 1 January 2018	517 926	87 543	n/a
Príjem z emisie vydaných dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Proceeds from issue of Debt securities issued at amortised cost	1 885	-	n/a
Splatenie dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Repayment of Debt securities issued at amortised cost	(74 810)	-	n/a
Úroky zaplatené / Interest paid	(5 711)	(1 217)	n/a
Bezhotovostné úpravy / Non-cash adjustment	5 350	1 225	n/a
31.12.2018 / 31 December 2018	444 640	87 551	n/a
1.1.2019 / 1 January 2019	444 640	87 551	39 366
Príjem z emisie vydaných dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Proceeds from issue of Debt securities issued at amortised cost	28 799	-	-
Splatenie dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Repayment of Debt securities issued at amortised cost	(39 826)	-	-
Úroky zaplatené / Interest paid	(4 700)	(1 201)	-
Peňažné platby za hlavnú časť lízingového záväzku / Payments for the principal portion of the lease liability	-	-	(4 934)
Peňažné platby za úrokovú časť lízingového záväzku / Payments for the interest portion of the lease liability	-	-	(291)
Vplyv zmien kurzov cudzích mien / Effect of changes in foreign exchange rates	36	-	-
Bezhotovostné úpravy / Non-cash adjustment	4 588	1 201	3 534
31.12.2019 / 31 December 2019	433 537	87 551	37 675

41 Peniaze a peňažné ekvivalenty

Pre potreby výkazu peňažných tokov peniaze a peňažné ekvivalenty pozostávajú z nasledovných položiek:

41 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)	Pozn. č. Note	31.12.2019 31 Dec 2019	31.12.2018 31 Dec 2018
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	3	256 704	223 041
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost		4 284	474
Spolu / Total		260 988	223 515

42 Významné udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje individuálna účtovná zvierka

Začiatkom roka 2020 bol potvrdený výskyt nového koronavírusu (Covid-19), ktorý sa rozšíril po pevninskej Číne i za hranice krajiny, pričom narušil normálne fungovanie podnikov a ich obchodných aktivít. ČSOB Banka považuje vypuknutie tejto epidémie za udalosť po súvahovom dni, ktorá nevyžaduje úpravu. Keďže situácia je nestabilná a každým dňom sa rýchlo mení, ČSOB Banka nie je v súčasnosti schopná odhadnúť dopad šírenia koronavírusu na svoju budúcu finančnú situáciu a výsledky svojho hospodárenia. Očakávaný pokles svetovej ako aj domácej ekonomiky môže mať vplyv na historickú a novú produkciu, ktorý následne, v závislosti od ďalšieho vývoja, môže mať negatívny a významný vplyv na finančné výsledky ČSOB Banky. Vplyv tejto epidémie na makroekonomické predpovede bude zahrnutý do odhadov očakávaných úverových strát ČSOB Banky v súlade s IFRS 9 v roku 2020. Citlivosť na trhové riziká je zverejnená v poznámke 37 Riziká ČSOB Banky individuálnej účtovnej zvierky.

Od 31. decembra 2019 až do dátumu vydania tejto individuálnej účtovnej zvierky neboli zistené žiadne iné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto individuálnej účtovnej zvierke.

Túto individuálnu účtovnú zvierku schválilo a odsúhlasilo na vydanie predstavenstvo dňa 17. marca 2020.



Juraj Ebringer

Vrchný riaditeľ pre retailové a privátne bankovníctvo
/ Chief Officer for Retail and private banking



Ján Lučan

Vrchný riaditeľ pre finančné riadenie,
právne a centrálnu službu
/ Chief Officer for Financial management

42 Post balance sheet events

The existence of novel coronavirus (Covid-19) was confirmed in early 2020 and has spread across mainland China and beyond, causing disruptions to businesses and economic activity. ČSOB Bank considers this outbreak to be a non-adjusting post balance sheet event. As the situation is fluid and rapidly evolving, ČSOB Bank is currently unable to assess the impact of coronavirus on its future financial position and results of operations. The expected global as well as local economy slowdown can have impact on historical and new production which subsequently, depending on future developments, can have a negative and significant impact on the financial results of ČSOB Bank. The impact of this outbreak on the macroeconomic forecasts will be incorporated into ČSOB Bank's IFRS 9 estimates of expected credit loss provisions in 2020. Sensitivity to market risks is disclosed in the Note 37 ČSOB Bank risks of these Separate Financial Statements.

From 31 December 2019 to the date of the issuance of these Separate Financial Statements, there were no other events identified that would require adjustments to or disclosure in these Separate Financial Statement.

These Separate Financial Statements were approved and authorized for issue by the Board of Directors on 17 March 2020.

Kódex správy a riadenia spoločnosti

Vyhlasenie o správe a riadení v Československej obchodnej banke, a.s.

Ucelený mechanizmus správy a riadenia Československej obchodnej banky, a.s. 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/Poradcaemidenta/Spr%C3%A1vaariadeniespolo%C4%8Dnosti.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 regulačných 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 priamo predstavenstvu, ale aj dozornej rade. O výsledkoch svojej audítorskej a kon-

Code of Company Administration and Management

Declaration of Administration and Management in Československá obchodná banka, a.s.

A comprehensive mechanism of administration and management of Československá obchodná banka, a.s. reflects the Code of Administration and Management of Companies in Slovakia. It is 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/Poradcaemidenta/Spr%C3%A1vaariadeniespolo%C4%8Dnosti.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 as well as indirect procedural control. These kinds of control ensure the protection of both property and persons, the reliability of accounting, adherence to and communication of the company strategy and goals, the efficiency of generally valid legal statutes and internal regulations and, naturally, the minimization of regulatory risks (credit, operational and market risks) and the so-called "ICAAP" risks in harmony 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 network by the Internal Audit department. In the ČSOB organisational struc-

trolnej 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 (regulačné riziká osobitne kontrolované aj dohliadkami NBS a Európskej centrálnej banky (ECB)). 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 zadaným materskou spoločnosťou a ďalšími interne vyvinutými metódami aj postupmi. Banka kladie dôraz predovšetkým na zlepšovanie kvality a jednoduchosť procesov 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.

ture, 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 NBS and the European Central Bank (ECB) 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"). Involvement with respect to one debtor is restricted by the limits of property involvement 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, while 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 and is focused on measures directed towards reduction of 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.

Medzi základné právne predpisy, ktoré sú pre banku záväzné a plne sa v nej uplatňujú, patrí okrem iného 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.

Banka pri tvorbe koncepcie a základných princípov ochrany vychádza okrem vyššie uvedených zákonov aj z metodických usmernení Národnej Banky Slovenska, Finančnej spravodajskej jednotky a uznávaných medzinárodných štandardov a odporúčaní v oblasti prevencie a represie legalizácie príjmov z trestnej činnosti a financovania terorizmu.

Svojou obozretnosťou pri výkone bankových činností a dôsledným 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 vnútorného 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 činností a realizácii obchodov s klientmi.

Koncepcia ochrany banky je trvale presadzovaná a realizovaná členmi štatutárneho orgánu, dozornou radou, vedúcimi ako aj jednotlivými zamestnancami banky.

Some of the basic legal statutes which are binding for the Bank and which are fully applied therein include Act No. 483/2001 Coll. on Banks, and on amendments and supplements to certain acts, Act No. 297/2008 Coll. on the Prevention of Legalization of Proceeds of Criminal Activity and 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 the basic principles of protection, the Bank applies the above-stated acts as well as the methodological guidelines of NBS, the Financial Intelligence Unit and recognized international standards and recommendations in the area of prevention against and repression of money laundering and terrorist financing.

With its prudent performance of bank activities and strict 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 or terrorist financing.

The Bank's protection concept has been incorporated into its internal regulations and the internal 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 its clients.

The Bank's protection concept has been constantly fostered and implemented by members of the statutory body, the Supervisory Board, its management, as well as the Bank's individual employees.

Informácie o činnosti valného zhromaždenia, jeho právomociach, opis práv 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 základne 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 prídeltov 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;
- j) rozhodovanie o ďalších otázkach, ktoré Obchodný zákoník, zákon o bankách a ostatné všeobecne záväzné práv-

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 body of ČSOB. The following activities are within the exclusive competence of the General Assembly:

- a) making decisions on:
 - aa) changes to the company's Bylaws;
 - ab) decreases and increases of the company's fixed assets;
 - ac) authorising BoD to increase fixed assets in line with the Code of Commerce;
 - ad) issuing exchangeable bonds or priority bonds;
 - ae) submitting requests for allowing public trading with company shares and on termination of trading on 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 the BoD and Supervisory Board, with the exception of voting for and withdrawing members of the Supervisory Board elected by company staff;
- c) approval of regular and special financial statements, deciding on profit allocation or settlement of loss and determining directors' fees for members of company bodies;
- d) discussing the Annual Report which the company is obliged to submit to the NBS within the time limit set by generally binding legal statutes;
- e) deciding on establishing company funds which the company is not obliged to establish pursuant to generally binding legal 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) deciding on other matters which the Code of Commerce, the Act on Banks and other generally binding legal

ne predpisy alebo stanov 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 uznávať 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:

- 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;
- zvýšení alebo zníženia základného imania spoločnosti s výnimkou zvýšenia základného imania spoločnosti nepeňažnými vkladmi;
- poverení predstavenstva na zvýšenie základného imania spoločnosti podľa ustanovení Obchodného zákonníka;
- vydania vymeniteľných dlhopisov alebo prioritných dlhopisov;
- podaní žiadosti o povolenie na verejné obchodovanie s akciami spoločnosti;
- schválení rozhodnutia o skončení obchodovania na burze s akciami spoločnosti na trhu kótovaných cenných papierov;
- 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 rozhoduje o výške odmien členov predstavenstva a členov dozornej rady na základe

statutes or the company's Bylaws entrust to the exclusive competence of the General Assembly.

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 generally binding legal statutes or the company's Bylaws. Discussion and decision-making of the General Assembly is regulated in Article 20 of ČSOB Bylaws as follows:

The General Assembly is quorate if shareholders holding shares with a nominal value representing together over 50% of the company's fixed assets are present.

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 at General Assembly meetings. The General Assembly makes its decisions by a two-thirds majority of votes of present shareholders authorized to vote at General Assembly meetings, when deciding on:

- changing the company's Bylaws, with the exception of decisions on changes to the company's Bylaws which, pursuant to the Code of Commerce or ČSOB Bylaws, require a differently qualified majority of votes to be adopted;
- increasing or decreasing the company's fixed assets with the exception of increasing the company's fixed assets by non-monetary deposits;
- authorising the BoD to increase the company's fixed assets in line with the provisions of the Code of Commerce;
- issuing exchangeable bonds or priority bonds;
- submitting a request for allowing public trading with company shares;
- approving a decision on termination of trading with company shares on a stock exchange of listed securities;
- dissolving the company or changing its legal form. The General Assembly decides about any exclusion or limitation of a priority right to obtain exchangeable bonds or priority bonds, on any exclusion or limitation of a priority right to subscribe new shares, and on increasing the company's fixed assets by non-monetary deposits by a three-quarters majority of votes of present shareholders authorized to vote at General Assembly meetings. The General Assembly decides on the amount of remuneration for BoD and Supervisory Board members

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;

based on a proposal submitted by the BoD and after this proposal has been assessed by the Supervisory Board.

In cases stipulated by generally binding legal statutes or ČSOB Bylaws, a notarial record must be made on 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 proceed as follows shall be null and void:

- a) abide by instructions from the company, or any of its bodies on how they should vote;
- b) exercise their voting right in a certain manner, or to not vote as consideration for any benefits provided by the company;
- c) vote for any proposals submitted by company bodies.

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 ballot. Any issues not included in the proposed agenda of a General Assembly meeting may only be decided upon with all shareholders present and with the approval of all shareholders. Company shareholders have, in particular, the following rights and obligations stipulated by generally binding legal statutes and in line with Article 15 of the company's Bylaws:

- a) participate in company management in a manner stipulated by generally binding legal statutes;
- b) participate in General Assembly discussions, vote, request and obtain explanations about any company-related issues which are the subject of General Assembly discussions and make proposals and counter-proposals at General Assembly meetings;
- c) the right to ask the BoD to summon a special General Assembly meeting with the aim of discussing proposed issues;
- d) the right to share in the company's profits (dividend) approved for allocation by the General Assembly in line with generally binding legal 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 their shares to the nominal value of shares of all shareholders;
- e) the right to a share in the remaining balance after the company has been dissolved through liquidation.

- e) na podiel na likvidačnom zostatku po zrušení spoločnosti s likvidáciou.

Svoje práva akcionár vykonáva najmä na valnom zhromaždení, a to hlasovaním v súlade s článkom 20 stanov ČSOB.

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:

- koná menom spoločnosti a zastupuje ju voči tretím osobám pred súdmi a ďalšími orgánmi, a to spôsobom uvedeným v stanovách spoločnosti;
- zvoláva riadne a mimoriadne valné zhromaždenie;
- zvoláva zamestnancov spoločnosti na voľbu členov dozornej rady volených zamestnancami spoločnosti;
- 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;
- zvoláva mimoriadne valné zhromaždenie, a to bez zbytočného odkladu po tom ako zistí, že v dôsledku neobnovenia funkcie člena dozornej rady voleného valným zhromaždením počet členov dozornej rady klesol pod počet predpísaný zákonom;
- predkladá valnému zhromaždeniu návrhy na zvýšenie alebo zníženie základného imania, návrhy na zmenu stanov a na vydanie dlhopisov podľa článku 14 stanov ČSOB;
- vykonáva rozhodnutia valného zhromaždenia;
- zabezpečuje obchodné vedenie spoločnosti vrátane tvorby a uskutočňovania jej obchodných zámerov;
- zabezpečuje riadne vedenie účtovníctva spoločnosti a všetkých obchodných kníh spoločnosti a vypracovanie

Shareholders mainly exercise their rights at General Assembly meetings by voting in line with Article 20 of ČSOB By-laws.

Information about the activities of the BoD and its Committees

The Board of Directors is a statutory and executive body of the company which governs company activities and acts on its behalf. The BoD decides on major company issues and performs other tasks which are not entrusted to the competence of other company bodies by generally binding legal statutes or by the company's Bylaws. The BoD in particular:

- 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's Bylaws;
- summons regular and special General Assembly meetings;
- summons company staff for election of Supervisory Board members elected by company staff;
- summons special General Assembly meetings without any undue delay after it has discovered that the company has lost a third of its fixed assets or that the company has gone bankrupt. In this case, the 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 generally binding legal statutes;
- summons special General Assembly meetings without any undue delay after it has discovered that the number of Supervisory Board members has dropped below the lawful number as a result of a vacant Supervisory Board member position elected by the General Assembly;
- submits proposals to the General Assembly to increase or decrease fixed assets, proposals to change the Bylaws and to issue bonds pursuant to Article 14 of ČSOB Bylaws;
- executes decisions of the General Assembly;
- ensures business management of the company, including preparation and performance of its business plans;
- ensures proper keeping of the company's accounts and of all the company's books of accounts and elaboration of financial statements, proposals for profit allocation or loss settlement;

- individuálnej účtovnej závierky, návrh na rozdelenie zisku, prípadne úhrady straty;
- 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. po

- j) proposes 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 stipulated by generally binding legal statutes;
 - jb) the 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 generally binding legal statutes;
 - jd) the fundamental concept of company activities;
- k) grants full powers and authorizations on behalf of the company and pursuant to the company's Bylaws;
- l) approves selected internal regulations of the company;
- m) delegates certain powers within its competence onto the Director General;
- n) decides on using the reserve fund;
- o) appoints and withdraws the Director of the Internal Audit department after the prior approval or proposal of the Supervisory Board and determines their wage particulars;
- p) adopts and regularly reviews the remuneration principles 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; they shall inform the BoD or the General Assembly thereof in writing. The 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 delivered or, if a General Assembly session was held earlier, when the resignation was discussed at such General Assembly meeting. If a BoD member has notified the BoD

kiaľ sa konalo zasadnutie valného zhromaždenia skôr, prerokovaním odstúpenia na takomto valnom zhromaždení. 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 z týchto 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 zavolať 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 roz-

of their resignation at a BoD session, the 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 generally binding legal statutes.

If a BoD member dies, is withdrawn or resigns, 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 meeting 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 new 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 complying with the conditions laid down in the Act on Banks.
2. The General Assembly shall decide on any amendment of the Bylaws by a two-thirds 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 to 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

hodnutie za rozhodnutie o zmene stanov, ak bolo prijaté spôsobom, ktorý sa v súlade so všeobecne záväznými 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.

Výbory predstavenstva a dozornej rady

Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO)

Zloženie:

Predseda – člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Finančné riadenie, právne a centrálné služby

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

adopting decisions on amendment of the Bylaws in harmony with generally binding legal 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 major company issues and performs other tasks which are not entrusted to the competence of other company bodies by generally binding legal statutes or by the company's Bylaws.

The General Assembly of the company shall have the power to decide on the issuing or repurchasing of shares.

Committees of the Board of Directors and Supervisory Board

Assets and Liabilities Control Office (ALCO)

Structure:

Chairman – BoD member responsible for the Financial Management, Legal and Central Services organisational unit

Vice-Chairman: 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 Management 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

Činnosť:

- schvaľovanie metodík a modelov s dopadom na biznis - metódy benchmarkovania stabilných zdrojov z BÚ a SÚ,
- oceňovanie cenných papierov, metodika výpočtu FTP cien zmeny investičných stratégií bankovej knihy a dealingu,
- schvaľovanie emisií CP,
- schvaľovanie interných cien (FTP, likviditné prémie),
- návrhy na úpravu limitov,
- 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
- 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 IT
- riaditeľ odboru compliance
- poverený zamestnanec divízie IT (Riadenie informačných rizík časť fóra pre operačné riziko)
- manažér oddelenia komunikácie
- Business Continuity Manager
- Disaster Recovery Manager

Činnosť:

Časť: Riadenie operačných rizík:

- má poradenskú a schvaľovaciu právomoc v oblasti operačných rizík
- má poradenskú a schvaľovaciu právomoc ohľadom prístupov k riadeniu operačných rizík navrhnutých príslušnými organizačnými útvarmi (politiky, projekty, programy, procedúry, monitorovanie, reportovanie)

Activities:

- approving methodologies and models which have an impact on business - benchmarking methods of stable resources from current accounts and saving accounts,
- pricing securities, methodology of calculating FTP prices, changes in investment strategies of the bank passbook and of dealing,
- approving the issuance of securities,
- approving internal prices (FTP, liquid premiums),
- proposing limit adjustments,
- approving the external pricing of new products or within any campaigns under preparation.

Operational Risk and Business Continuity Committee (ORBC)

Structure:

Chairman – BoD member responsible for management of the Risks and Compliance organisational unit

Vice-Chairman: Director of the Risk and Capital Management department

Members:

- Manager of the Non-Financial Risks department
- Director of the Consultancy and Business Processes division
- Director of the Corporate Client 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 division
- Director of the Compliance department
- authorized employee of the ICT division (Information Risk Management, part of the Operational Risk Forum)
- Director of the Communications department
- Business Continuity Manager
- Disaster Recovery Manager

Activities:

Part: Operational Risks Management:

- has advisory and approval authority in the area of operational risks
- 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) 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, regulačné 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 Bank NV 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, 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 Bank NV
- 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 Bank NV v oblasti kontinuity podnikania

- 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 within the competence of operational risks (e.g. RSA, action plans, trends and best practices, regulatory requirements, etc.)
- g) approves and supervises 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 Bank NV 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 development with regard to changes in the internal and external environments (monitors developmental 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 Bank NV 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 Bank NV decisions related to business continuity

Projektový kontrolný výbor (Review board, Design authority)

Zloženie:

Predseda - člen predstavenstva zodpovedný za Transformáciu a IT

Výkonný predseda – riaditeľ odboru transformácie / riaditeľ divízie IT

Zastupujúci predseda – enterprise architekt / riaditeľ odboru projektového manažmentu

Členovia:

- enterprise architekt
- riaditeľ divízie IT
- riaditeľ odboru projektového manažmentu
- transformačný manažér
- expert na simplifikáciu
- B-1 za business transformáciu
- zástupca za riziká
- compliance manažér
- zástupca za nákladový controlling
- IT delivery manažér
- manažér oddelenia riadenia vzťahu so zákazníkom a business analýzy
- riaditeľ odboru vývoja digitálnych riešení
- manažér oddelenia infraštruktúry
- manažér oddelenia riadenia informačnej a kybernetickej bezpečnosti
- manažér oddelenia aplikačnej podpory T24
- manažér oddelenia centre of excellence mobilných aplikácií KBC IM
- manažér oddelenia service desk

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.

Project Control Committee (Review board, Design authority)

Structure:

Chairman – BoD member responsible for Transformation and ICT

Executive Chairman – Director of the Transformation department / Director of the ICT division

Deputy Chairman – Enterprise Architect / Manager of the Project Management department

Members:

- Enterprise Architect
- Director of the ICT division
- Director of the Project Management department
- Transformation Manager
- Simplification Expert
- B-1 for business transformation
- Risk Representative
- Compliance Manager
- Cost Control Representative
- ICT Delivery Manager
- Manager of the Customer Relationship Management and Business Analysis department
- Director of the Development of ICT Solutions
- Manager of the Infrastructure department
- Manager of the Information and Cyber Security Control department
- Manager of the T24 Application Support department
- Manager of the Centre of Excellence of KBC IM Mobile Applications department
- Manager of the Service Desk department

Activities:

- monitoring IT deliveries for BUS/IT activities,
- managing relations between initiatives and conflicts in 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 the BoD if the Project Control Committee has failed to reach an agreement.

Výbor pre audit

Zloženie:

minimálne 3 nevykonní riaditelia, z ktorých 2 musia byť nezávislí členovia

Činnosť:

- kontrola efektivity vnútorného kontrolného systému,
- monitoring reportov vydaných interným a externým auditom,
- monitoring odporúčaní z auditov a kontrol a odpovedí manažmentu na plnenie týchto odporúčaní,
- monitoring stanovísk k vnútornej kontrole a riadeniu rizík

Výbor pre riziká a compliance (RCC)

Zloženie:

minimálne 3 nevykonní riaditelia, z ktorých musí byť 1 nezávislý člen

Činnosť:

- monitoring celkového súčasného a budúceho stavu rizikového apetítu, stratégie a profilu,
- monitoring implementácie rizikového apetítu a stratégie manažmentom,
- monitoring efektívnosti štruktúry, procesov a kontroly.

Výbor pre odmeňovanie

Zloženie:

traja 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 politiky odmeňovania KBC skupiny do lokálnej politiky odmeňovania spoločnosti,
- predkladanie rozhodnutí predstavenstva KBC Bank NV ohľadne politiky odmeňovania a individuálnych bonusov členov predstavenstva, zamestnancov zodpovedných za riadenie rizika,

Audit Committee

Members:

at least 3 non-executive Directors out of whom 2 must be independent members

Activities:

- checking the effectiveness of the internal control system,
- monitoring reports issued by the internal and external audits,
- monitoring recommendations from audits and checks and management responses to performance of these recommendations,
- monitoring opinions on internal control and risk management

Risk and compliance committee (RCC)

Members:

at least 3 non-executive Directors out of whom 1 must be an independent member

Activities:

- monitoring the overall current and future risk appetite, strategy and profile,
- monitoring the management's implementation of risk appetite and strategy,
- monitoring the efficiency of the structure, procedures and control.

Remuneration Committee

Members:

three members of the Supervisory Board elected by the company's Supervisory Board

Activities:

- assessment of the remuneration policy and its impact on the management of risk, capital and liquidity,
- responsibility for the preparation of remuneration-related decisions,
- submission of the remuneration policy to BoD for approval,
- consultancy for the BoD related to implementation of the KBC Group's remuneration policy into the local company's remuneration policy,
- submission of KBC Bank NV BoD decisions regarding the remuneration policy and individual bonuses of BoD members, staff responsible for risk management,

f) predkladanie rozhodnutí predstavenstva KBC Bank NV ohľadne relevantných výnimiek alebo zmien v politike odmeňovania v porovnaní s politikou odmeňovania KBC Bank NV.

Lokálny úverový výbor (LCC) a Lokálna subkomisia (LSC)

Zloženie:

LCC

Predseda – člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Bankové produkty, procesy a inovácie

Podpredseda – riaditeľ Divízie korporátnych a SME úverov

Členovia:

- riaditeľ odboru úverov pre korporátnu klientelu
- člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Firemné bankovníctvo – náhradník za podpredsedu v prípade neprítomnosti predsedu alebo podpredsedu
- manažér oddelenia schvaľovania korporátnych a SME úverov

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 Finančnej 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 Bank NV. LSC a LCC sú zodpovedné za schvaľovanie úverového rizika, a to ako v ČSOB, tak v dcérskych spoloč-

f) submission of KBC Bank NV 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

Chairman – BoD member responsible for management of the Banking Products, Processes and Innovation organisational unit

Vice-Chairman – Director of the Corporate and SME Credits division

Members:

- Director of the Corporate Client Credits department
- BoD member responsible for management of the Corporate Banking organisational unit - an alternate member in case the Chairman or the Vice-Chairman is not present
- Manager of the Corporate and SME Credits division

LSC

Members of the Committee are authorized employees out of whom one is a member of the Corporate and SME Credits organisational unit and another is from the Corporate Banking organisational unit. The appointment of members of the Corporate Banking organisational unit is proposed by the Chief Director of the Corporate Banking organisational unit. The appointment of members of the Corporate and SME Credits organisational unit 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.

Activities:

LCC and LSC are credit committees with approval powers for clients of ČSOB Financial Group (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" (segments: large corporation, non-banking financial institutions, medium corporation). Credit powers were granted to LSC and LCC by ČSOB and KBC Bank NV BoD. LSC and LCC are responsible for credit risk approval both in ČSOB and its subsidiaries (ČSOB Leas-

nostiach (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.

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
- člen predstavenstva ČSOB Poistovne zodpovedný za Produkty a predaj
- riaditeľ KBC Asset management

Činnosť:

- a) zmeny v produktovom portfóliu banky,
- b) zmeny a výnimky týkajúce sa úrokovej sadzby, poplatkov, provízií, zliav vzhľadom na vývoj tržových 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

ing). Standing orders, 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.

Retail Executive Committee (REC)

Structure:

Chairman:

- 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 Consultancy and Business Processes division
- Director of the External Distribution Management division
- Director of the Private Banking division
- BoD member of ČSOB Poistovňa responsible for Products and Sales
- Director of KBC Asset Management

Activities:

- a) changes to the Bank's product portfolio,
- b) changes and exceptions related to interest rate, fees, commissions and discounts with regard to the 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 on New and Active Products - Retail and Private Banking (NAPP Retail and Private Banking Committee)

Structure:

Chairman:

- 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

Členovia

(vždy v závislosti od diskutovaných produktov):

Za produktové fabriky (PP):

- riaditeľ divízie retailových úverov
- riaditeľ odboru úverov pre podnikateľov a malé firmy
- riaditeľ divízie platieb a operácií
- riaditeľ KBC Asset Management, zahraničná pobočka
- riaditeľ divízie IT

Za distribučné kanály (DCH):

- riaditeľ divízie retailu Bratislava a kontaktného centra a Divízie riadenia retailovej pobočkovej siete regióny Slovenska
- manažér oddelenia podnikateľov a malých firiem (Micro SME)
- riaditeľ divízie privátneho bankovníctva
- riaditeľ divízie riadenia externej distribúcie
- riaditeľ divízie IT (E-channels)/ riaditeľ zákazníckej divízie
- člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Firemné bankovníctvo
- prípadne zástupcovia potrebných produktových fabrik/distribučných kanálov korporát, prípadne iných entít (podľa potreby)
- generálny riaditeľ ČSOB Leasing
- generálny riaditeľ ČSOB Poistovňa
- generálny riaditeľ ČSOB stavebnej sporiteľne
- 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, spotrebne financovanie, platby, asset management) a ponúkaných príslušnými distribučnými kanálmi zahrnutými v pôsobnosti 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

Members

(always depending on the products discussed):

For product plants (PP):

- Director of the Retail Credits division
- Director of the Credits for Entrepreneurs and Micro-SME department
- Director of the Payments and Operations division
- Director of KBC Asset Management, foreign branch
- Director of the ICT division

For distribution channels (DCH):

- Director of the Bratislava Retail division and of the Contact Centre and of the Retail Branch Network Management division for Slovak regions
- Manager of the Entrepreneurs and Micro SME department
- Director of the Private Banking division
- Director of the External Distribution Management division
- Director of the IT division (E-channels) / Director of the Customer division
- BoD member responsible for management of the Corporate Banking organisational unit
- or representatives of required product plants/distribution channels Corporate, or other entities (as necessary)
- Director General of ČSOB Leasing
- Director General of ČSOB Poistovňa
- Director General of ČSOB Stavebná sporiteľňa
- Director of the Customer division

Observers:

- internal audit department

Activities:

- responsible for approval of all new products and revisions of existing products within the competency of NAPP Retail and PBA (retail, private banking, mortgages, SME products, e-banking, consumer finance, payments, asset management) and offered by the particular distribution channels included within the competency of NAPP

Committee For New and Active Products - Corporate Banking (NAPP Corporate Banking)**Structure:****Chairman:**

- BoD member responsible for management of the Corporate Banking and CRO organisational unit

- člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Riziká a compliance

Členovia

(vždy v závislosti od diskutovaných produktov):

Za produktové fabriky (PP):

- riaditeľ divízie korporátnych a SME úverov
- riaditeľ divízie finančných trhov
- riaditeľ divízie riešení pre firemných klientov
- riaditeľ odboru finančných inštitúcií a custody
- riaditeľ divízie IT

Za distribučné kanály (DCH):

- riaditeľ divízie korporátnej klientely
- riaditeľ divízie SME
- riaditeľ divízie finančných trhov (obchodovanie na vlastný účet)
- riaditeľ odboru finančných inštitúcií a Custody
- riaditeľ odboru riadenia aktív a pasív
- riaditeľ divízie IT /riaditeľ zákaznickej divízie
- člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Retailové a privátne bankovníctvo
- prípadne zástupcovia potrebných produktových fabriek/distribučných kanálov Retail, prípadne iných entít (podľa potreby)
- generálny riaditeľ ČSOB Leasing
- generálny riaditeľ ČSOB Poistovňa
- generálny riaditeľ ČSOB Stavebnej sporiteľne

Pozorovatelia:

- odbor vnútorného auditu

Činnosť:

- zodpovedný za schválenie všetkých nových produktov a revízií existujúcich produktov zahrnutých do pôsobnosti NA-PP 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

- BoD member responsible for management of the Risks and Compliance organisational unit

Members

(always depending on the products discussed):

For product plants (PP):

- Director of the Corporate and SME Credits division
- Director of the Financial Markets division
- Director of the Corporate Client Solutions division
- Director of the Financial Institutions and Custody department
- Director of the ICT division

For distribution channels (DCH):

- Director of the Corporate Customers division
- Director of the SME division
- Director of the Financial Markets division (trading on own account)
- Director of the Financial Institutions and Custody department
- Director of the Assets and Liabilities Management department
- Director of the ICT division / Director of the Customer division
- BoD member responsible for management of the Retail and Private Banking organisational unit
- or representatives of required product plants/distribution channels Retail, or other entities (as necessary)
- Director General of ČSOB Leasing
- Director General of ČSOB Poistovňa
- Director General of ČSOB Stavebná sporiteľňa

Observers:

- internal audit department

Activities:

- responsible for approval of all new products and revisions of existing products within the competency of NAPP Corporate banking (corporate banking, corporate credit, financial markets, business financing, financial institutions, ICM, factoring) and offered by the particular distribution channels included within the competency of NAPP.

Credit Risk Committee**Structure:****Chairman:**

CRO - BoD member responsible for management of the Risks and Compliance organisational unit

Podpredseda:

člen predstavenstva zodpovedný za Bankové produkty, procesy a inovácie

Stáli členovia:

- riaditeľ divízie korporátnych a SME úverov,
- riaditeľ divízie retailových úverov,
- riaditeľ odboru riadenia rizika retailových úverov,
- manažér oddelenia úverového modelingu,
- 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.

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 financovania pohľadávok,
- manažér oddelenia 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.

Vice-Chairman:

BoD member responsible for management of Banking Products, Processes and Innovation

Permanent members:

- Director of the Corporate and SME Credits division,
- Director of the Retail Credits division,
- Director of the Retail Credits Risk Management department,
- Manager of the Credit Modelling department,
- Director of the Retail Credits division.

Activities:

Committee for decision-making in the area of credit risk management with the following main responsibilities:

- credit risk identification and definition,
- credit risk methodology,
- credit risk monitoring and management,
- credit policy implementation,
- determination of a framework for approval of new and existing credit risk,
- implementation of KBC Group Credit Risk Committee decisions within Československá obchodná banka, a.s.

Executive Corporate Committee**Members:**

- BoD member responsible for Corporate Banking,
- Director of the Financial Markets division,
- Director of the Corporate Customers division,
- Director of the SME division,
- Director of the Corporate Client Solutions division,
- Manager of the Financial Market Trading department,
- Director of the Financial Institutions and Custody department,
- Director of the Structured Financing department,
- Director of the Business and Liability Financing department,
- Manager of the Corporate Banking Support department,
- Director of the Real-Estate Financing department,
- LORM,
- Business architect of the Corporate Customer Solutions division.

Activities:

- 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 trading.

Výbor pre riadenie dát – Data management council**Členovia:**

- člen predstavenstva zodpovedný za financie (CFO) - predseda,
- člen predstavenstva zodpovedný za riziká (CRO) - podpredseda,
- zástupca organizačného útvaru Transformácia a IT,
- zástupca organizačného útvaru Bankové produkty, procesy a inovácie,
- zástupca organizačného útvaru Retailové a privátne bankovníctvo,
- zástupca organizačného útvaru Firemné bankovníctvo,
- riaditeľ odboru riadenia dát.

Činnosť:

- a) dohliada na riadenie dát a princípy kvality,
- b) pozoruje všetky kvalitatívne dimenzie,
- c) spolupracuje s KBC Data quality management,
- d) riadi závislosti medzi iniciatívami pre riadenie dát a konfliktmi v zdrojoch,
- e) hodnotí dostupné kapacity, ich možnosti a potvrdzuje kapacitu zdrojov,
- f) prioritizuje úlohy v oblasti riadenia dát.

Investičný riadiaci výbor – Investment executive committee**Členovia:**

- člen predstavenstva zodpovedný za Retailové a privátne bankovníctvo – predseda,
- člen predstavenstva zodpovedný za firemné bankovníctvo – 1. podpredseda,
- člen predstavenstva zodpovedný za finančné riadenia, právne a centrálné služby – 2. podpredseda,
- riaditeľ divízie finančných trhov,
- riaditeľ divízie privátneho bankovníctva,
- riaditeľ KBC Asset Management.

Činnosť:

- a) schvaľovanie rámca emisie cenných papierov v rámci produktov, ktoré sú už schválené NAPP,
- b) koordinácia zavedenia produktu,
- c) produktová, procesná metodológia a jej aplikácia v rámci schválenia produktu NAPP.

Data Management Council**Members:**

- BoD member responsible for finances (CFO) - Chairman,
- BoD member responsible for risks (CRO) - Vice-Chairman,
- representative of the Transformation and ICT organisational unit,
- representative of the Banking Products, Processes and Innovation organisational unit,
- representative of the Retail and Private Banking organisational unit,
- representative of the Corporate Banking organisational unit,
- Director of the Data Management department.

Activities:

- a) supervising data management and quality principles,
- b) monitoring all qualitative dimensions,
- c) cooperating with KBC Data Quality Management,
- d) managing dependencies between data management initiatives and conflicts in sources,
- e) evaluating available capacities, possibilities and confirming source capacity,
- f) prioritizing data management tasks.

Investment Executive Committee**Members:**

- BoD member responsible for Retail and Private Banking - Chairman,
- BoD member responsible for Corporate Banking - 1st Vice-Chairman,
- BoD member responsible for Management of Finance, Legal and Central Services - 2nd Vice-Chairman,
- Director of the Financial Markets division,
- Director of the Private Banking division,
- Director of KBC Asset Management.

Activities:

- a) approvals of the framework for the issuance of securities for products already approved by the NAPP,
- b) coordination of product implementation,
- c) product, process methodology and its application within product approval by the NAPP.

Opis hlavných systémov vnútornej kontroly a riadenia rizík vo vzťahu k účtovnej závierke

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 právomocí 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 hlavne riziká spojené s procesom, ktoré zahŕňajú zriadenie a udržanie architektúry procesov v účtovníctve, účtovných politík a reportingu. Procesy riadenia rizík 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,

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. 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

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 následne overenie implementácie odporúčaní.

Konsolidované a individuálne účtovné výkazy zostavené podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo sú pripravované Oddelením finančného reportingu. Raz ročne sú podrobené štandardnému procesu externého auditu, ktorý prebieha vo viacerých fázach. Finančné výkazy a správy sa pravidelne predkladajú štatutárnym orgánom.

Vyhlásenie zodpovedných osôb

Zodpovedné osoby spoločnosti Československá obchodná banka, a.s. so sídlom Žižkova 11, 815 63 Bratislava, IČO: 36 854 140, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu 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 2019, vypracovaná v súlade s osobitnými predpismi, poskytuje pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a hospodárskeho výsledku Československej obchodnej banky, a.s. a spoločností zaradených do celkovej konsolidácie, a že Výročná správa Československej obchodnej banky, a.s. za rok 2019 obsahuje pravdivý a verný prehľad vývoja a výsledkov obchodnej činnosti a postavenia Československej obchodnej banky, a.s. a spoločností 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 2019 až do dátumu vydania výročnej správy neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu alebo vykázanie.

Táto výročná správa bola podpísaná a schválená na vydanie predstavenstvom banky dňa 15. apríla 2020.

Dátum zverejnenia výročnej správy je 30 April 2020.

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.

Declaration of responsible persons

Responsible persons of Československá obchodná banka, a.s. with its registered office at Žižkova 11, 815 63 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 ended 31 December 2019, 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 the companies included in the overall consolidation, and that the Annual Report of Československá obchodná banka, a.s. for 2019 contains a true and fair view of the development and results of business activities and position of Československá obchodná banka, a.s. and of the companies included in the overall consolidation together with a description of the main risks and insecurities it is facing.

Apart from all events disclosed in the separate and the consolidated financial statements, no other events were discovered from 31 December 2019 until the Annual Report's publication date which would require any modification or reporting.

The present Annual Report was signed and authorised for issue by the Board of Directors of the Bank on 15. April 2020.

The Annual Report was published on 30 April 2020.

Sieť obchodných miest / Branch Network



POBOČKY PRE RETAILOVÝCH KLIENTOV / BRANCHES FOR RETAIL CLIENTS

Bánovce nad Bebravou Nám. L. Štúra 10/10 957 01 Bánovce nad Bebravou	Bratislava Ivánska cesta 16 821 04 Bratislava (OC AVION)	Bratislava Karadžičova 8 821 08 Bratislava	Bratislava Námestie SNP 29 811 01 Bratislava	Dubnica nad Váhom Pod Hájom 952/1 018 41 Dubnica nad Váhom	Košice Americká trieda 11 040 13 Košice
Banská Bystrica Dolná 12 974 01 Banská Bystrica	Bratislava Bory Mall 840 02 Bratislava (Bory Mall)	Bratislava Kaštieľska 2 821 05 Bratislava	Bratislava Stromová 54 831 01 Bratislava	Dunajská Streda Korzo B. Bartóka 4466/9 929 01 Dunajská Streda	Košice AUPARK Nám. Osloboditeľov 3377/1 040 01 Košice
Banská Bystrica Na Troskách 25 974 01 Banská Bystrica (Europa SC)	Bratislava Metodova 6 821 08 Bratislava (CENTRAL)	Bratislava Kazanská 56 821 06 Bratislava	Bratislava Vajnorská 100 831 04 Bratislava	Dunajská Streda Galantská cesta 5692/20 929 01 Dunajská Streda (OC MAX)	Košice Toryská ul. 040 11 Košice (OC Galéria)
Banská Bystrica Horná 112/69 974 01 Banská Bystrica	Bratislava Detvianska 10A 831 06 Bratislava	Bratislava Křížna 46 821 08 Bratislava	Bratislava Žižkova 11 811 02 Bratislava	Galanta Hlavná 21 924 01 Galanta	Košice Hlavná 23 040 01 Košice
Bardejov Radničné nám. 7 085 01 Bardejov	Bratislava Námestie Hraničiarov 33 851 03 Bratislava (Dominant)	Bratislava M. SCH. Trnavského 8 841 01 Bratislava	Brezno Československej armády 55 977 01 Brezno	Hlohovec SNP 9 920 01 Hlohovec	Košice Letná 45 040 01 Košice
Bratislava Einsteinova 18 851 01 Bratislava (Aupark)	Bratislava EUROVEA Pribinova 8 811 09 Bratislava	Bratislava Panónska cesta 7/A 851 04 Bratislava	Bytča Nám. SR 10 014 01 Bytča	Humenné Nám. Slobody 2 066 01 Humenné	Košice Mlynská 16 040 74 Košice
Bratislava Einsteinova 18 851 01 Bratislava (Aupark II.)	Bratislava Hany Meličkovej 43 841 05 Bratislava	Bratislava Račianska 21 831 02 Bratislava	Čadca Palárikova 85 022 01 Čadca	Kežmarok Hlavné námestie 48 060 01 Kežmarok	Košice Nám. Osloboditeľov 5 040 01 Košice
		Bratislava Ružinovská 5 821 02 Bratislava	Dolný Kubín Samuela Nováka 2194 026 01 Dolný Kubín	Komárno M. R. Štefánika 11 845 01 Komárno	

Levice Nám. Hrdinov 13 934 01 Levice	Nitra Coboriho 7 949 01 Nitra	Poprad Námestie Sv. Egídia 83 058 01 Poprad	Ružomberok Podhora 46 034 01 Ružomberok	Štúrovo Hlavná 144/28 943 01 Štúrovo	Vráble Levícká 579 952 01 Vráble
Levice Námestie Šoltésovej 11 934 01 Levice	Nitra Fraňa Mojtu 4 949 01 Nitra	Považská Bystrica Námestie Andreja Hlinku 25/30 017 01 Považská Bystrica	Šaľa Hlavná 10/33 927 01 Šaľa	Topoľčany Námestie M. R. Štefánika 20 955 01 Topoľčany	Vranov nad Topľou Nám. Slobody 98 093 01 Vranov nad Topľou
Liptovský Mikuláš Ul. 1. Mája 16 031 01 Liptovský Mikuláš	Nitra Chrenovská 1661/30 949 01 Nitra III. (OC MAX)	Prešov Hlavná 1 080 01 Prešov	Šamorín Hlavná 43 931 01 Šamorín	Topoľčany Obchodná 1 955 01 Topoľčany	Žiar nad Hronom Štefana Moysesesa 56 965 01 Žiar nad Hronom
Lučenec Dr. Vodú 2 984 01 Lučenec	Nitra Štefánikova trieda 59/A 949 01 Nitra	Prešov Hlavná 96 080 01 Prešov	Senec Lichnerova 23 903 01 Senec	Trebišov M. R. Štefánika 2104 075 01 Trebišov	Žilina Vysokoškolákov 52 010 08 Žilina (OC Dubeň)
Malacky Ľ. Zúbka 4 901 01 Malacky	Nové Mesto nad Váhom Čsl. Armády 165/16 915 01 Nové Mesto nad Váhom	Prešov Vihorlatská 2A 080 01 Prešov (OC MAX)	Senica Hurbanova ulica 529/2 905 01 Senica	Trenčín Ul. Gen. L. Svobodu 1 911 08 Trenčín (OC Južanka)	Žilina J. M. Hurbana 1 010 01 Žilina
Martin M. R. Štefánika 9259/56 036 01 Martin	Nové Zámky M. R. Štefánika 19 940 02 Nové Zámky	Prievidza KORZO Nábrežná 1913/5A 971 01 Prievidza	Sereď M. R. Štefánika 280/3 926 01 Sereď	Trenčín Vajanského 3 911 01 Trenčín	Žilina Jána Milca 780/14 010 01 Žilina
Michalovce Nám. Osloboditeľov 60 071 01 Michalovce	Partizánske Gen. Svobodu 885 958 01 Partizánske	Prievidza Námestie Slobody 9 971 01 Prievidza	Skalica Nám. Slobody 21 909 01 Skalica	Trnava Hlavná 14 917 01 Trnava	Žilina Štúrova 13 010 01 Žilina
Modra Dukelská ul. 1 900 01 Modra	Pezinok M. R. Štefánika 20 902 01 Pezinok	Púchov Športovcov 892 020 01 Púchov	Snina Strojárska 2525 069 01 Snina	Trnava Ferka Urbánka 11 917 01 Trnava (OC MAX)	Zlaté Moravce Župná 15 953 01 Zlaté Moravce
Myjava Nám. M. R. Štefánika 42 907 01 Myjava	Piešťany Námestie Slobody 17 921 01 Piešťany	Rimavská Sobota Hlavné nám. 15 979 01 Rimavská Sobota	Spišská Nová Ves Letná 48 052 01 Spišská Nová Ves	Trnava Štefánikova 25 917 01 Trnava	Zvolen Sládkovičová 93/10 960 01 Zvolen
Námestovo Mláka 6/1 029 01 Námestovo	Poprad 1. Mája 23 058 01 Poprad	Rožňava Šafárikova 18 048 01 Rožňava	Stará Ľubovňa Nám. Sv. Mikuláša 27 064 01 Stará Ľubovňa	Veľký Krtíš Nemocničná 10 990 01 Veľký Krtíš	Zvolen Nám. SNP 41 960 01 Zvolen

POBOČKY PRE FIREMNÝCH KLIENTOV / BRANCHES FOR CORPORATE CLIENTS

Korporátna pobočka Bratislava I Žižkova 11 815 63 Bratislava	Korporátna pobočka Trenčín Vajanského 3 911 50 Trenčín	SME pobočka Košice nám. Osloboditeľov 5 040 11 Košice	SME pobočka Prešov Hlavná 96 080 01 Prešov	SME pobočka Trnava Štefánikova 25 917 01 Trnava
Korporátna pobočka Bratislava II Žižkova 11 815 63 Bratislava	SME pobočka Banská Bystrica Horná 69 975 50 Banská Bystrica	SME pobočka Nitra Fraňa Mojtu 4 949 01 Nitra	SME pobočka Trenčín Vajanského 3 911 50 Trenčín	SME pobočka Žilina Jána Milca 780/14 010 01 Žilina
Korporátna pobočka Košice nám. Osloboditeľov 5 040 01 Košice	SME pobočka Bratislava Nám. SNP 29 815 63 Bratislava	SME pobočka Poprad 1. mája 23 058 01 Poprad		

POBOČKY PRE PRIVÁTNÝCH KLIENTOV / BRANCHES FOR PRIVATE CLIENTS

Banská Bystrica Pobočka privátneho bankovníctva Horná 112/69 974 01 Banská Bystrica	Bratislava Regionálna pobočka privátneho bankovníctva Nám. SNP 29 811 01 Bratislava	Nitra Pobočka privátneho bankovníctva Fraňa Mojtu 4 949 01 Nitra	Trenčín Regionálna pobočka privátneho bankovníctva Vajanského 3 911 01 Trenčín	Žilina Pobočka privátneho bankovníctva J. Milca 780/14 010 01 Žilina
Bratislava Nám. SNP 29 815 63 Bratislava	Košice Regionálna pobočka privátneho bankovníctva Nám. osloboditeľov 5 040 01 Košice		Trnava Regionálna pobočka privátneho bankovníctva Štefánikova 25 917 01 Trnava	

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

