Konsolidovaná účtovná závierka

za rok končiaci sa 31. decembra 2021

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

a správa nezávislého audítora

Consolidated Financial Statements

for the year ended 31 December 2021

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

and Independent Auditor's Report

ČSOB

PRE VÁS OSOBNE

OBSAH / TABLE OF CONTENTS

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. (ďalej „Banka") a jej dcérskych spoločností (spolu „Skupina") k 31. decembru 2021, konsolidovaný výsledok hospodárenia a konsolidované peňažné toky Skupiny 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 dňa 24. marca 2022.

Čo sme auditovali

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny obsahuje:

- konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021;
- 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

Náš 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

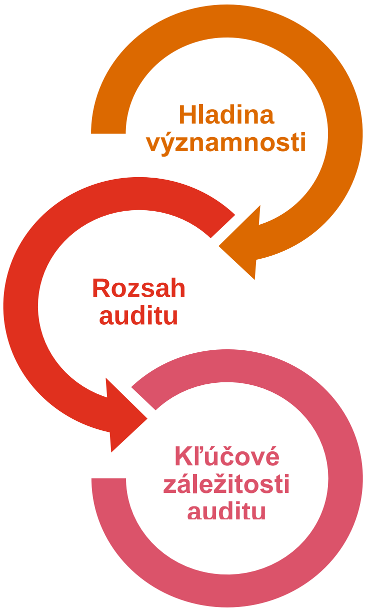
Od Skupiny sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov (ďalej „Kódex IESBA"), ako aj v zmysle ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej „Zákon o štatutárnom audite") týkajúcich sa etiky, ktoré sa vzťahujú na náš audit konsolidovanej účtovnej závierky v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladie Zákon o štatutárnom audite a Kódex IESBA.

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 Nariadenia (EÚ) č. 537/2014.

Neaudítorské služby, ktoré sme Skupine poskytli v období od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021 sú uvedené v bode č. 31 *Ostatné prevádzkové náklady* poznámok ku konsolidovanej účtovnej závierke.

Náš prístup k auditu

Prehľad



Celková hladina významnosti za Skupinu je 10 600 tisíc EUR a predstavuje približne 1% konsolidovaných čistých aktív.

Naše audítorské práce sme zamerali na Banku 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 2021 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.

Dňa 1. októbra 2021 sa Banka právne zlúčila so spoločnosťou OTP Banka Slovensko, a.s. („OTP"). Zlúčenie je významnou transakciou pre účely auditu kvôli svojej komplexnosti.

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 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.

Hladina významnosti

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

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

Celková skupinová hladina významnosti	10 600 tisíc EUR
Ako sme ju stanovili	Hladina významnosti sa zakladá na konsolidovaných čistých aktívach.
Zdôvodnenie spôsobu stanovenia hladiny významnosti	Výška kapitálu Skupiny je dôležitý indikátor pre mnohých užívateľov konsolidovanej účtovnej závierky a výnosnosť z pohľadu akcionárov sa často vyjadruje v pomere k výške kapitálu Skupiny, napríklad ako rentabilita vlastného imania.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré podľa nášho profesionálneho úsudku boli najvýznamnejšie pre náš 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 náš 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 *Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká* poznámok ku konsolidovanej účtovnej závierke, štatutárny orgán odhadol celkové očakávané úverové straty k úverom poskytnutým klientom v amortizovanej hodnote vo výške 176 168 tisíc EUR. Ak by špecifické alebo portfóliové očakávané úverové straty k úverom neboli vhodne identifikované a odhadnuté, účtovná hodnota úverov poskytnutým klientom 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 očakávanej úverovej straty vrátane odhadov budúcich peňažných tokov zahrňujúc vplyv výhľadových makroekonomických informácií, ocenení a vymožiteľnosti prijatého zabezpečenia, ako aj pri implementácii komplexných úverových modelov. Počas roka 2021 bol odhad očakávaných	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 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 Skupina použila na odhad 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.

Kľúčové záležitosti auditu	Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti
úverových strát k úverom stále významne ovplyvnený Covid-19 pandémiou, poklesom ekonomickej aktivity a neistotou vo vzťahu k finančnej kondícii klientov Skupiny. Odhad očakávaných úverových strát k úverom považujeme za kľúčovú záležitosť auditu kvôli významnosti hodnoty očakávaných úverových strát k úverom a významnému dopadu tvorby a rozpustenia očakávaných úverových strát k úverom na čistý zisk.	Relevantné modely a expertné úsudky aplikované Skupinou v reakcii na Covid-19 pandémiu boli preskúmané našimi odborníkmi na riadenie a modelovanie finančných rizík. Odborníci posúdili ako boli navrhnuté a implementované modely podľa platných účtovných štandardov, vrátane prepisu očakávaných úverových strát manažmentom, ktorý bol aplikovaný ako reakcia na Covid-19 pandémiu. Odborníci posúdili rozumnosť použitých predpokladov pri úprave výšky prepisu ako aj primeranosť príslušných zverejnení.
Zlúčenie s OTP	
Banka sa právne zlúčila s OTP s účinnosťou od 1. októbra 2021. OTP k tomuto dátumu ako právnická osoba zanikla a jej aktivity boli presunuté na Banku ako jej právneho nástupcu. Zlúčenie bolo schválené rozhodnutím akcionára zo dňa 31. augusta 2021. Zlúčenie bolo pre náš audit významné z dôvodu zložitosti transakcie z hľadiska nových IT systémov, čiastočnej migrácie údajov medzi základnými systémami a možnými rozdielmi v účtovných princípoch uplatňovanými oboma subjektmi. Táto transakcia bola klasifikovaná ako „podniková kombinácia pod spoločnou kontrolou“ a nespadá do pôsobnosti IFRS 3, *„Podnikové kombinácie“*. Vzhľadom na to, že v IFRS existuje len obmedzený návod na posúdenie podnikových kombinácií pod spoločnou kontrolou, bol pre účtovanie, prezentáciu a zverejnenie tejto transakcie potrebný významný úsudok. Skupina zaúčtovala právne zlúčenie prospektívne použitím metódy predchádzajúcich hodnôt, podľa ktorej aktíva a záväzky OTP boli prevedené do Skupiny v účtovnej hodnote ku dňu účinnosti právneho zlúčenia. Podrobnosti o transakcii sú uvedené v bode č. 1.1 *Zlúčenie spoločností pod spoločnou kontrolou* poznámok ku konsolidovanej účtovnej závierke.	Posúdili sme, či právne zlúčenie spoločností predstavuje podnikovú kombináciu pod spoločnou kontrolou a či Skupina zvolila vhodnú účtovnú metódu, keďže v IFRS neexistujú špecifické usmernenia. Porovnali sme účtovné zásady OTP s účtovnými zásadami Skupiny a preskúmali sme úpravy vykonané manažmentom s cieľom zosúladiť účtovné zásady a konzistentne ich aplikovať v konsolidovanej účtovnej závierke. Posúdili sme, či manažment správne aplikoval účtovnú metódu predchádzajúcich hodnôt a odsúhlasili sme záverečnú auditovanú súvahu OTP k 30. septembru 2021 s počiatočnými stavmi prevedenými do konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny. Posúdili sme primeranosť zverejnení v konsolidovanej účtovnej závierke.

Ako sme prispôsobili náš rozsah auditu Skupiny

Rozsah nášho auditu Skupiny sme prispôsobili 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 Banke a zároveň sme vykonali audit finančných informácií spoločnosti ČSOB Leasing, a.s., ktorú vnímame ako významnú v kontexte konsolidácie. Banka a ČSOB Leasing, a.s., ako samostatné účtovné jednotky, predstavujú približne 99% celkových aktív Skupiny k 31. decembru 2021 a približne 98% zisku Skupiny za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil.

Správa k ostatným informáciám vrátane Výročnej správy

Štatutárny orgán je zodpovedný za ostatné informácie. Ostatné informácie pozostávajú z Výročnej správy (ale neobsahujú konsolidovanú a individuálnu účtovnú závierku a naše správy audítora k nim), ktoré budú k dispozícii po dátume vydania našej správy audítora.

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

V súvislosti s naším auditom konsolidovanej účtovnej závierky bude našou zodpovednosťou prečítať si ostatné informácie, ktoré sú definované vyššie, keď nám budú dostupné, 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.

V súvislosti s konsolidovanou výročnou správou tiež posúdime, či obsahuje zverejnenia požadované Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov (ďalej „Zákon o účtovníctve"), keď nám bude k dispozícii. Uvedené bude tiež zahŕňať kontrolu konzistentnosti Výročnej správy za rok, za ktorý je konsolidovaná účtovná závierka pripravená, s konsolidovanou účtovnou závierkou, a či Výročná správa bola pripravená v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Okrem toho bude naša aktualizovaná správa obsahovať buď konštatovanie, že v tomto smere neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť, alebo v nej vymenujeme významné nesprávnosti, ktoré sme identifikovali vo Výročnej správe na základe našich poznatkov o Skupine a situácii v nej, ktoré sme získali počas nášho auditu.

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 objektívny 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 dohliadanie nad procesmi finančného výkazníctva Skupiny.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

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

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť 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 spochybniť schopnosť Skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah 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 nášho 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 krokov podniknutých na eliminovanie ohrození alebo zavedených 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 27. mája 2016. Naše vymenovanie bolo obnovované každoročne rozhodnutím valného zhromaždenia, čo predstavuje celkové neprerušené obdobie audítorskej zákazky šesť rokov. Naše vymenovanie za rok končiaci 31. decembra 2021 bolo schválené rozhodnutím valného zhromaždenia, ktoré sa konalo 14. mája 2021.

Súlad prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky s požiadavkami európskeho jednotného elektronického formátu vykazovania (ďalej „ESEF")

Štatutárny orgán je zodpovedný za to, aby bola prezentácia konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2021, ktorá je súčasťou ročnej finančnej správy, v súlade s požiadavkami delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) č. 2019/815 zo 17. decembra 2018, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 2004/109/ES, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy o špecifikácii jednotného elektronického formátu vykazovania (ďalej „Nariadenie o ESEF"). Konsolidovaná účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021, ktorá by bola prezentovaná v elektronickom formáte XHTML označenom pomocou značkovacieho jazyka XBRL, nám bude k dispozícii po dátume vydania tejto správy audítora.

Náš názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na súlad prezentácie priloženej konsolidovanej účtovnej závierky s požiadavkami Nariadenia o ESEF.
Keď nám štatutárny orgán poskytne XHTML elektronický formát priloženej konsolidovanej účtovnej závierky, ktorý bude označený pomocou značkovacieho jazyka XBRL, bude našou zodpovednosťou vykonať zákazku v súlade s Medzinárodným štandardom pre zákazky na uisťovacie služby 3000 (revidované znenie), "Zákazky na uisťovacie služby iné ako audit alebo preverenie historických finančných informácií", s cieľom získať primerané uistenie o súlade konsolidovanej účtovnej závierky s požiadavkami Nariadenia o ESEF. Naša aktualizovaná správa audítora bude obsahovať buď konštatovanie, že na základe vykonaných postupov je prezentácia konsolidovanej účtovnej závierky vo všetkých významných súvislostiach v súlade s požiadavkami Nariadenia o ESEF, alebo v nej popíšeme akýkoľvek významný nesúlad, ktorý v tejto súvislosti identifikujeme.

Audítorom zodpovedným za audítorskú zákazku a túto správu nezávislého audítora je Martin Gallovič.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

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

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

Mgr. Martin Gallovič
UDVA licencia č. 1180

25. marca 2022
Bratislava, Slovenská republika

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. (hereafter the "Bank") and its subsidiaries (together - the "Group") as at 31 December 2021, and the Group's consolidated financial performance and 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 24 March 2022.

What we have audited

The Group's consolidated financial statements comprise:

- the consolidated statement of financial position as at 31 December 2021;
- the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- the consolidated statement of changes in equity for the year then ended;
- the consolidated statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the consolidated financial statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.

Basis for opinion

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

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

Independence

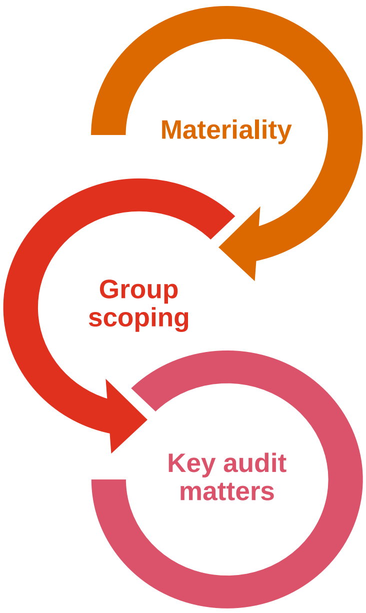
We are independent of the Group in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code) and the ethical requirements of the Act No. 423/2015 on Statutory Audit and on the amendments and supplements to the Act on Accounting No. 431/2002, as amended (hereafter the "Act on Statutory Audit") 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 the IESBA Code and the ethical requirements of the Act on Statutory Audit.

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 2021 to 31 December 2021, are disclosed in Note 31 *Other operating expenses* to the consolidated financial statements.

Our audit approach

Overview



Overall Group materiality: EUR 10,600 thousand which represents approximately 1% of consolidated net assets.

We performed our audit work on the Bank and performed audit of the financial information of 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 as at 31 December 2021 and approximately 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.

The Bank legally merged with OTP Banka Slovensko, a.s. ("OTP") with effect from 1 October 2021. The merger was significant to our audit due to the complexity of the transaction.

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 10,600 thousand
How we determined it	We based the materiality on the consolidated net assets.
Rationale for the materiality benchmark applied	The Group's capital is an important indicator to many users of the consolidated financial statements and the shareholder's return is also commonly expressed relative to the amount of the Group'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 *Impairment losses and provisions for off-balance sheet risks* to the consolidated financial statements, management estimated expected credit losses for loans and receivables from customers at amortized cost totalling EUR 176,168 thousand. The carrying value of loans and receivables from customers at amortized 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 consolidated financial statements. Significant management judgement is involved in the identification of significant increase of credit risk or default; the estimation of expected credit loss including estimates of future cash flows incorporating the impact of forward-looking macroeconomic information; valuation and recoverability of collateral and implementation of comprehensive credit models.	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 general IT 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 the 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 the assessment of external and internal valuations of the underlying collateral by comparing them to the values used by management in the quantification of expected credit losses.

Key audit matter	How our audit addressed the key audit matter
In 2021, the estimate of expected credit losses was still influenced by the Covid-19 pandemic, decrease in economic activity and uncertainty regarding the financial condition of the Group's customers. We consider this estimate as a key audit matter due to the significance of the expected credit loss allowance and the related expected credit losses for the year.	The underlying models and expert judgement applied by the Group in response to the Covid-19 pandemic were assessed by our specialists for financial risk management and modelling. The specialists assessed the design and implementation of models in line with the applicable reporting standards, including management's overlay of the expected credit losses that was applied as a response to the Covid-19 pandemic. The specialists assessed reasonableness of the assumptions used in adjusting the amount of the overlay as well as the adequacy of the related disclosures.
Merger with OTP	
The Bank legally merged with OTP with effect from 1 October 2021. OTP ceased to exist as a legal entity from that date and its business has been transferred to the Bank as the legal successor. The merger was approved by the shareholder's resolution on 31 August 2021.The merger was significant to our audit due to the complexity of the transaction in terms of new IT systems, partial migration of data between core systems and possible differences in the accounting policies applied by these entities. This transaction was classified as a "business combination under common control" and it is out of scope of IFRS 3, *Business Combinations*. Since there is limited guidance in IFRS on the treatment of business combinations under common control, significant judgement was involved in determining the accounting, presentation and disclosure of this transaction. The Group has accounted for the legal merger using the predecessor values method, prospectively, according to which assets and liabilities of OTP have been transferred to the Group at their respective carrying values on the effective date of the legal merger. Details of the transaction are disclosed in Note 1.1 *Merger under common control* to the consolidated financial statements.	We have assessed if the legal merger is a business combination under common control and if the Group selected the appropriate accounting method, in the absence of specific guidance in IFRS. We have compared the accounting policies of OTP against those of the Group and examined the adjustments made by the management to align the accounting policies and apply them consistently in the consolidated financial statements. We have assessed if the predecessor values accounting method was correctly applied by the management and we reconciled the closing audited balance sheet of OTP as at 30 September 2021 to the opening balances transferred to the Group's consolidated financial statements. We have assessed the adequacy of the disclosures made in the consolidated financial statements.

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 the Bank and performed audit of financial information of ČSOB Leasing, a.s, which we consider material in the context of consolidation. The Bank and ČSOB Leasing, a.s. as standalone reporting units represent approximately 99% of the Group's total assets as at 31 December 2021 and approximately 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), which is expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

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 will be to read the other information identified above when it becomes available 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 will also consider whether it includes the disclosures required by the Act on Accounting No. 431/2002, as amended (hereafter the "Accounting Act"), when it becomes available to us. This will include checking the consistency of the Annual Report for the financial year for which the consolidated financial statements are prepared with the consolidated financial statements, and whether the Annual Report has been prepared in accordance with the Accounting Act.

In addition, our updated report will either state that we have nothing to report in this regard, or will describe any material misstatements we identified in the Annual Report based on our knowledge and understanding of the Group and its environment, which we obtained during our audit.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

Report on other legal and regulatory requirements

Appointment as an independent auditor

We were first appointed as auditors of the Group on 27 May 2016. Our appointment has been renewed annually by the shareholder's resolution representing a total period of uninterrupted engagement appointment of six years. Our appointment for the year ended 31 December 2021 was approved by the shareholder's resolution on 14 May 2021.

Presentation of the consolidated financial statements in compliance with the requirements of the European Single Electronic Format ("ESEF")

The management is responsible for the presentation of the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2021 included in the Annual Financial Report that complies with the requirements of the Commission Delegated Regulation (EU) 2019/815 of 17 December 2018 supplementing Directive 2004/109/EC of the European Parliament and of the Council with regard to regulatory technical standards on the specification of a single electronic reporting format (the "ESEF Regulation"). The presentation of the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2021 in electronic XHTML format marked up using the XBRL markup language is expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the compliance of the presentation of the accompanying consolidated financial statements with the requirements of the ESEF Regulation.

After management provides us with the electronic XHTML format of the accompanying consolidated financial statements marked up using the XBRL markup language, our responsibility will be to perform an engagement in accordance with the International Standard on Assurance Engagements 3000 (Revised), Assurance Engagements Other than Audits and Reviews of Historical Financial Information, with the objective to obtain reasonable assurance on the compliance of the consolidated financial statements with the requirements of the ESEF Regulation. Our updated auditor's report will either state that based on the procedures performed, the presentation of the consolidated financial statements complies, in all material respects, with the requirements of the ESEF Regulation, or we will describe any material non-compliance that we would identify in this regard.

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditor's report is Martin Gallovič.

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

Mgr. Martin Gallovič
UDVA licence No. 1180

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

25 March 2022
Bratislava, Slovak Republic

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII K 31. DECEMBRU 2021
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AT 31 DECEMBER 2021

zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

(tis. EUR) (EUR '000)	Pozn. č. Note	31.12.2021	31.12.2020
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	579 550	376 857
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	4	16 122	28 259
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		1 823	2 970
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	5 2.23	256 849	199 681
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	6	31 200	54 983
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	7	9 422 378	7 936 668
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	8 2.23	1 939 055	1 793 443
z toho: založené ako kolaterál / of which: pledged as collateral	*8, 16*	*867 206*	*436 286*
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov / Current income tax asset		9 226	1 127
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov / Deferred income tax asset		27 487	25 579
Hmotný majetok a investície držané na prenájom / Property and equipment and investment property	9	170 236	166 974
Nehmotný majetok / Intangible assets	10	100 108	59 129
Aktíva s právom na užívanie / Right of use assets	11	32 829	33 375
Majetok určený na predaj / Assets held for sale	12	188	857
Ostatné aktíva / Other assets	13	29 365	28 993
Aktíva spolu / Total assets		**12 616 416**	**10 708 895**

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII K 31. DECEMBRU 2021 (POKRAČOVANIE)
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AT 31 DECEMBER 2021 (CONT.)

zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

(tis. EUR) (EUR '000)	Pozn. č. Note	31.12.2021	31.12.2020
Záväzky a vlastné imanie / Liabilities and equity			
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss	15	68 802	81 785
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	16	3 346 376	1 700 856
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	17	7 658 663	7 470 597
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	18	246 173	340 523
Podriadený dlh / Subordinated debt	19	107 563	87 545
Lízingový záväzok / Lease liability		33 029	33 033
Záväzok zo splatnej dane z príjmu / Current tax liability		-	3 082
Záväzok z odloženej dane z príjmu / Deferred tax liability		48	48
Rezervy / Provisions	20, 22	14 317	5 432
Ostatné záväzky / Other liabilities	21	72 947	62 552
Záväzky / Liabilities		***11 547 918***	***9 785 453***
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 / Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income	23.4	13 377	13 332
Oceňovacie rozdiely z nástrojov na zabezpečenie peňažných tokov / Revaluation reserve on cash flow hedge		-	343
Ostatné oceňovacie rozdiely / Other revaluation reserve	23.5	(216 162)	(216 162)
Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings		432 539	287 185
Vlastné imanie / Equity	***23***	***1 068 498***	***923 442***
Záväzky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity		**12 616 416**	**10 708 895**

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.

Daniel Kollár
Generálny riaditeľ
/ General Director

Marek Loula
Vrchný riaditeľ pre finančné riadenie, dáta a IT
/ Chief Officer for Financial management, Data and IT

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A INÉHO KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2021
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021

zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

(tis. EUR) za rok končiaci sa / (EUR '000) for the year ended	Pozn. č. / Note	31.12.2021	31.12.2020 po úprave / reclassified
Úrokové výnosy / Interest income		214 355	210 147
Výnosy podobné úrokom / Income similar to interest		2 410	-
Úrokové náklady / Interest expense		(12 504)	(12 069)
Náklady podobné úrokom / Expense similar to interest		(245)	(424)
Čisté úrokové výnosy / Net interest income	**25**	**204 016**	**197 654**
Výnosy z poplatkov a provízií / Fee and commission income		91 910	81 078
Náklady na poplatky a provízie / Fee and commission expense		(12 426)	(10 528)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	**26**	**79 484**	**70 550**
Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	27	7 710	8 664
Čistý realizovaný 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	242	1 564
Čistý realizovaný zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote / Net realized result from financial instruments measured at amortised cost	7, 8, 18	194	2 151
Výnosy z dividend / Dividend income	5	62	93
Výnosy z operatívneho lízingu / Income from operating lease	28	30 490	29 663
Náklady z operatívneho lízingu / Expense from operating lease	28	(26 791)	(26 915)
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	29	(956)	3 174
Výnosy celkom / Total income		**294 451**	**286 598**
Personálne náklady / Personnel cost	30	(104 646)	(82 967)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku / Depreciation and amortisation	9, 10, 11	(19 058)	(16 006)
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	31	(90 200)	(86 127)
Prevádzkové náklady / Operating expenses		**(213 904)**	**(185 100)**
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / Impairment reversals / (losses) and Provisions for off-balance sheet risks	14	12 313	(44 004)
Zisk pred zdanením / Profit before tax		**92 860**	**57 494**
Daň z príjmov / Income tax expense		(10 260)	(12 102)
Čistý zisk za účtovné obdobie pripadajúci na vlastníkov spoločnosti / Net profit for the year attributable to owners of the parent		**82 600**	**45 392**

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A INÉHO KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2021 (POKRAČOVANIE)
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021 (CONT.)

zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

(tis. EUR) za rok končiaci sa (EUR '000) for the year ended	Pozn. č. Note	31.12.2021	31.12.2020 po úprave / reclassified
Iný komplexný výsledok / Other comprehensive income/ (loss)			
Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát / Items that may be reclassified subsequently to profit or loss			
Dlhové cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Debt securities at fair value through other comprehensive income	23.4	(2 791)	2 770
Zabezpečenie peňažných tokov / Cash flow hedges	23.5	(434)	-
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	23.4	706	(581)
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 / Equity instruments at fair value through other comprehensive income	23.4	2 908	1 326
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	23.4	(344)	(345)
Iný komplexný výsledok za účtovné obdobie po zdanení / Other comprehensive income for the year, net of tax		**45**	**3 170**
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie pripadajúci na vlastníkov spoločnosti / Total comprehensive income for the year attributable to owners of the parent		**82 645**	**48 562**

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 2021
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021

zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

(tis. EUR) (EUR '000)	Základné imanie / Share capital	Emisné ážio / Share premium	Rezervné fondy / Reserve funds	Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income	Oceňovacie rozdiely z nástrojov na zabezpečenie peňažných tokov / Revaluation reserve on cash flow hedge	Ostatné oceňovacie rozdiely / Other revaluation reserve	Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings	Spolu / Total
Vlastné imanie k 1.1.2020 / Equity as at 1 January 2020	295 015	484 726	59 003	12 296	343	(216 162)	239 773	874 994
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie / Total comprehensive income for the year	-	-	-	3 170	-	-	45 392	**48 562**
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net gain for the year	-	-	-	-	-	-	*45 392*	***45 392***
Iný komplexný výsledok za účtovné obdobie po zdanení / Other comprehensive income for the year, net of tax	-	-	-	*3 170*	-	-	-	***3 170***
Presun medzi oceňovacími rozdielmi a nerozdeleným ziskom pri odúčtovaní nástrojov vlastného imania po zdanení / Transfer between revaluation reserve and retained earnings upon derecognition of equity instruments, net of tax	-	-	-	(2 134)	-	-	2 134	-
Ostatné / Other	-	-	-	-	-	-	(114)	**(114)**
Vlastné imanie k 31.12.2020 / Equity as at 31 December 2020	295 015	484 726	59 003	13 332	343	(216 162)	287 185	923 442

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2021 (POKRAČOVANIE)
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021 (CONT.)

(tis. EUR) (EUR '000)	Základné imanie / Share capital	Emisné ážio / Share premium	Rezervné fondy / Reserve funds	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	Oceňovacie rozdiely z nástrojov na zabezpečenie peňažných tokov / Revaluation reserve on cash flow hedge	Ostatné oceňovacie rozdiely / Other revaluation reserve	Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings	Spolu / Total
Vlastné imanie k 1.1.2021 / Equity as at 1 January 2021	295 015	484 726	59 003	13 332	343	(216 162)	287 185	923 442
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie / Total comprehensive income/ (loss) for the year	-	-	-	388	(343)	-	82 600	**82 645**
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the year	-	-	-	-	-	-	*82 600*	***82 600***
Iný komplexný výsledok za účtovné obdobie po zdanení / Other comprehensive income/ (loss) for the year, net of tax	-	-	-	*388*	*(343)*	-	-	***45***
Vyplatená dividenda / Dividend paid	-	-	-	-	-	-	(30 813)	**(30 813)**
Presun medzi oceňovacími rozdielmi a nerozdeleným ziskom pri odúčtovaní nástrojov vlastného imania po zdanení / Transfer between revaluation reserve and retained earnings upon derecognition of equity instruments, net of tax	-	-	-	(341)	-	-	341	-
Položky nadobudnuté zlúčením / Items acquired through the merger	-	-	-	-	-	-	93 224	**93 224**
Vlastné imanie k 31.12.2021 / Equity as at 31 December 2021	295 015	484 726	59 003	13 379	-	(216 162)	432 537	1 068 498

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 2021
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021

zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

(tis. EUR) za rok končiaci sa (EUR '000) for the year ended	Pozn. č. Note	31.12.2021	31.12.2020 po úprave / reclassified
Zisk pred zdanením / Profit before tax		**92 860**	**57 494**
Úpravy o / Adjustments for			
Opravné položky a rezervy (okrem výnosov z odpisov) / Impairment losses and Provisions (excluding recoveries)		(6 204)	43 082
Odpisy hmotného majetku a investícií držaných na prenájom, nehmotného majetku a aktív s právom na užívanie / Depreciation and amortisation of Property and equipment and investment property, Intangible assets, and Right of use assets	9, 10, 11	35 061	31 927
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		987	818
Strata z predaja hmotného, nehmotného majetku / Loss on disposal of property and equipment, intangible assets	28	506	8
Zisk z predaja majetku určeného na predaj / Gain on sale of Assets held for sale	28	(303)	-
Výnosy z dividend / Dividend income		(62)	(93)
Nerealizovaný (zisk)/ strata z finančných nástrojov / Unrealized (gains)/ losses from financial instruments		(7 646)	2 806
Úrokové náklady a Náklady podobné úrokom / Interest expense and Expense similar to interest	25	12 749	12 493
Úrokové výnosy a Výnosy podobné úrokom / Interest income and Income similar to interest	25	(216 765)	(210 147)
Peňažné toky na prevádzkové činnosti pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov / Cash flow on operations before changes in operating assets and liabilities		***(88 817)***	***(61 612)***
Peňažné toky z prevádzkových aktív a záväzkov / Changes in operating assets and liabilities			
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss		(707)	424
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income		20 461	(31 488)
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost		24 834	(6 838)
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost		(471 948)	(463 937)
Hmotný majetok na operatívny lízing a ostatné aktíva * / Property and equipment for operating lease and other assets *		(15 269)	(13 676)
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss		3 766	(7 728)
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost		1 415 245	(309 146)
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost		(759 289)	1 091 970
Ostatné záväzky / Other liabilities		9 198	(7 636)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred úrokmi a daňami / Cash flow from operations before interest and taxes		***137 474***	***190 333***
Úroky prijaté / Interest received		219 107	210 633
Úroky zaplatené / Interest paid		(18 399)	(21 401)
Peňažné platby za úrokovú časť lízingového záväzku / Payments for the interest portion of the lease liability	40	(200)	(255)
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		(987)	(818)
Zaplatená daň z príjmov / Income taxes paid		(22 987)	(17 517)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností / Net cash flow from operating activities		**314 008**	**360 975**

** Klasifikácia operatívneho lízingu v súlade s IAS 7.14 a IAS16.68A / classification of operating lease in accordance with IAS 7.14 and IAS 16.68A*

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2021 (POKRAČOVANIE)
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021 (CONT.)

zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

(tis. EUR) za rok končiaci sa (EUR '000) for the year ended	Pozn. č. Note	31.12.2021	31.12.2020 po úprave / reclassified
Peňažné toky z investičných činností / Cash flow from investing activities			
Obstaranie dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost acquisition		(203 027)	(162 578)
Splatenie dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost repayment		67 703	65 289
Prijaté dividendy / Dividends received		62	93
Obstaranie hmotného majetku / Purchase of property and equipment		(5 163)	(4 239)
Obstaranie nehmotného majetku / Purchase of intangible assets		(41 609)	(35 920)
Predaj hmotného a nehmotného majetku / Sale of property and equipment, intangible assets		247	223
Predaj majetku určeného na predaj / Sale of Assets held for sale		1 160	-
Efekt zo zlúčenia / Merge effect		192 835	-
Čisté peňažné toky na investičné činnosti / Net cash flow on investing activities		**12 208**	**(137 132)**
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	20 806	8 782
Splatenie vydaných dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Repayment of Debt securities issued at amortised cost	40	(115 677)	(1 092 722)
Príjem zo záväzkov voči bankám v amortizovanej hodnote / Proceeds from Amounts owed to financial institutions at amortised cost		3 364	940 000
Vyplatené dividendy / Dividend paid		(30 813)	-
Peňažné platby za hlavnú časť lízingového záväzku / Payments for the principal portion of the lease liability	40	(5 106)	(4 596)
Čisté peňažné toky na finančné činnosti / Net cash flow on financing activities		**(127 426)**	**(148 536)**
Čistá zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov / Net change in cash and cash equivalents		**198 790**	**75 307**
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku obdobia / Cash and cash equivalents at the beginning of year	41	380 822	305 515
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty nadobudnuté zlúčením / Cash and cash equivalents acquired through the merger		192 835	-
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci obdobia / Cash and cash equivalents at the end of year	41	579 612	380 822
Čistá zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov / Net change in cash and cash equivalents		**198 790**	**75 307**

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.

POZNÁMKY K KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

1 ÚVOD / INTRODUCTION

Československá obchodná banka, a.s., (ďalej ČSOB Banka), je samostatnou univerzálnou bankou s obchodným menom Československá obchodná banka, a.s., ktorá vykonáva svoju činnosť len na území Slovenskej republiky a k 31. decembru 2021 mala 132 pobočiek (31.12.2020: 126 pobočiek).

Sídlo ČSOB Banky je Žižkova 11, 811 02 Bratislava, Slovenská republika a jej právna forma je akciová spoločnosť. ČSOB Banka je zapísaná v Obchodnom registri Okresný súd Bratislava 1, Slovenská republika, oddiel Sa, vložka č. 4314/B, jej identifikačné číslo je 36 854 140 a jej 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 kontrolujúcou 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 finančných a 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 Skupina 100 %-ným vlastníkom (ďalej ČSOB Skupina).

Československá obchodná banka, a.s., (hereinafter ČSOB Bank), is a universal commercial bank with business name Československá obchodná banka, a.s., conducting its operations only in the Slovak Republic and as at 31 December 2021, had 132 branches (31.12.2020: 126 branches).

ČSOB Bank's registreted office is Žižkova 11, 811 02 Bratislava, Slovak Republic and its legal form is joint stock company. ČSOB Bank is incorporated in District Court of Bratislava 1, Slovak Republic, section Sa, File No. 4314/B, its identification number is 36 854 140 and its legal entity identifier code (LEI code) is 52990096Q5LMCH1WU462.

ČSOB Bank is a part of the group of KBC Bank NV, with its registered office at Havenlaan 2, 1080 Brussels, Belgium (hereinafter 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 (hereinafter 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 (hereinafter ČSOB Group).

ČSOB Banka má nasledovné dcérske spoločnosti v rámci skupiny (ČSOB Skupina) k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020:

- ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s.;
- 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.

K 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 bol Generálny riaditeľ a predseda predstavenstva ČSOB Banky Daniel Kollár. K 31. decembru 2021 boli členmi predstavenstva Juraj Ebringer, Ľuboš Ondrejko, Branislav Straka, Marcela Výbohová a Marek Loula (k 31.12.2020: Juraj Ebringer, Ľuboš Ondrejko, Branislav Straka, Marcela Výbohová, Ján Lučan a Evert Vandenbussche).

K 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 bol predseda dozornej rady Peter Andronov a členmi dozornej rady boli Peter Leška a Ladislav Mejzlík.

ČSOB Bank has the following subsidiaries within its group (ČSOB Group) as at 31 December 2021 and 31 December 2020:

- ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s.;
- 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 2021 and as at 31 December 2020, the Chief Executive Officer and Chairman of ČSOB Banks's Board of Directors was Daniel Kollár. As at 31 December 2021, other members of the Board of Directors were Juraj Ebringer, Ľuboš Ondrejko, Branislav Straka, Marcela Výbohová and Marek Loula (31.12.2020: Juraj Ebringer, Ľuboš Ondrejko, Branislav Straka, Marcela Výbohová, Ján Lučan and Evert Vandenbussche).

As at 31 December 2021 and 31 December 2020, the Chairman of the Supervisory Board was Peter Andronov and the members of the Supervisory Board were Peter Leška and Ladislav Mejzlík.

1.1 Zlúčenie spoločností pod spoločnou kontrolou / Merger under common control

KBC, 100%-ný akcionár ČSOB Banky, odkúpila 26. novembra 2020 99,44% podiel OTP Banky Slovensko, a.s. od OTP Bank, Nyrt. a 8. júna 2021 odkúpila spolu 0,56% podiel od drobných akcionárov. KBC sa tak stala 100% vlastníkom OTP Banky Slovensko, a.s.

Dňa 1. októbra 2021 sa ČSOB Banka zlúčila so spoločnosťou OTP Banka Slovensko a.s. (ďalej ako OTP), na základe zmluvy o zlúčení, schválenej valným zhromaždením ČSOB Banky 31 augusta 2021. ČSOB Banka sa stala právnym nástupcom, ktorý prevzal všetky práva a povinnosti OTP. Spojená banka na trhu pôsobí pod značkou Československá obchodná banka, a.s. Majetok a záväzky OTP boli do účtovných kníh ČSOB Banky prevzaté v účtovnej hodnote, v ktorých boli v OTP vykázané k 30. septembru 2021. Keďže sa registrované základné imanie ČSOB Banky ako nástupníckej spoločnosti nezmenilo, všetky zložky vlastného imania OTP, okrem oceňovacích rozdielov, sa presunuli do výsledku hospodárenia minulých rokov nástupnickej entity.

As at 26 November 2020, KBC, 100% shareholder of ČSOB Bank, purchased 99,44% shares of OTP Bank Slovakia, a.s. from OTP Bank, Nyrt. and as at 8 June 2021, purchased total of 0,56% shares from minority shareholders. KBC became 100% shareholder of OTP Bank Slovakia, a.s.

As at 1 October 2021, ČSOB Bank merged with OTP Bank Slovakia a.s. (hereinafter as OTP) based on the merger contract approved on 31 August 2021 by ČSOB Banks's General meeting. ČSOB Bank has become the legal successor, which took over all the rights and obligations of OTP. The merged bank operates on the market under the brand Československá obchodná banka, a.s. Assets and liabilities of OTP were incorporated in the books of ČSOB Bank in the book values as they were reported in OTP as at 30 September 2021. Since the registered share capital of the ČSOB Bank as the successor company has not changed, all components of OTP's equity, except for revaluation reserves, have been transferred into retained earnings of the successor entity.

Porovnateľné údaje a informácie za rok 2020 neboli v konsolidovanej účtovnej závierke upravované.

Podnikové kombinácie zahŕňajúce subjekty pod spoločnou kontrolou sú mimo rozsahu pôsobnosti IFRS 3 a neexistujú žiadne iné špecifické usmernenia IFRS. V súlade s tým by mal manažment použiť svoj úsudok na vypracovanie účtovnej politiky, ktorá je relevantná a spoľahlivá. Z pohľadu ČSOB Skupiny je najrelevantnejšou a najspoľahlivejšou účtovnou politikou metóda združenia podielov (tiež označovaná ako účtovanie o fúziách alebo „metóda účtovnej hodnoty").

Hlavnými kritériami pri výbere metódy boli:

a) aké informácie by boli najužitočnejšie pre čitateľov účtovnej závierky prijímajúcej spoločnosti – čísla sú najrelevantnejšie a najužitočnejšie pre všetky zainteresované strany, keď sa účtovné hodnoty jednoducho spočítajú. Keďže zahrnutý je iba jeden akcionár (KBC Bank NV), čiže žiadne nekontrolné podiely, sčítanie súm poskytuje užitočnejšie informácie tak akcionárom, ako aj veriteľom,
b) či by prínosy poskytnutia týchto informácií odôvodnili náklady na ich poskytnutie – použitie metódy účtovnej hodnoty je menej nákladné, vyhýba sa zbytočnej zložitosti a uplatnenie reálnych hodnôt by nemalo žiadny prínos pre účtovnú závierku ČSOB Skupiny alebo KBC Skupiny,
c) či a kedy sú podnikové kombinácie pod spoločnou kontrolou podobné podnikovým kombináciám, na ktoré sa vzťahuje IFRS 3 – zlúčenie nezmenilo konečnú kontrolu nad spoločnosťou, ani nedošlo k skutočnému prevodu ekonomických zdrojov. Transakcia teda vôbec nie je podobná predpokladaným podnikovým kombináciám v rozsahu pôsobnosti IFRS 3, kde zvyčajne dochádza k zmene kontroly a pri ktorej zvyčajne vzniká goodwill.

Z hľadiska porovnateľnosti a konzistentnosti bola podobná „jednoduchá fúzia" z minulosti medzi spoločnosťami v 100% vlastníctve (ČSOB & Istrobanka v roku 2009) spracovaná metódou účtovnej hodnoty.

Comparative figures and information for the year 2020 were not adjusted in the Consolidated Financial Statements.

Business combinations involving entities under common control are outside the scope of IFRS 3 and there is no other specific IFRS guidance. Accordingly, management should use its judgement to develop an accounting policy that is relevant and reliable. In ČSOB Group view, the most relevant and reliable accounting policy is pooling of interests-type method (also referred to as merger accounting or "book value method").

Main considerations in selecting the method were:

a) what information would be the most useful to users of the receiving company's financial statements - figures are most relevant and useful to all stakeholders when the book values are simply added up. As there is only one shareholder involved (KBC Bank NV), thus no non-controlling interests, adding up amounts provides more useful information to both the shareholders and to lenders and other creditors,
b) whether the benefits of providing that information would justify the costs of providing it - book value method is less costly to apply, avoids unnecessary complexity and applying fair values would have no benefit to the financial statements of ČSOB Group or KBC Group,
c) whether and when business combinations under common control are similar to business combinations covered by IFRS 3 - the merger did not change the ultimate control of the business, nor is there a real transfer of economic resources. The transaction is thus not at all similar to envisaged business combinations in scope of IFRS 3 whereby there is typically a change in control and whereby an amount of goodwill typically arises.

In the light of comparability and consistency, similar "simple merger" from the past between fully-owned companies (ČSOB & Istrobanka in 2009) was treated by applying the book value method.

K 1. októbru 2021 ČSOB Banka nadobudla zlúčením nasledovné položky majetku a záväzkov.

As at 1 October 2021, ČSOB Bank acquired by merger the following items of assets and liabilities.

(tis. EUR) (EUR '000)	Pozn. č. Note	1.10.2021
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	192 835
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	5	1 221
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	6	4 968
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	7	1 004 717
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	8	82 328
Hmotný majetok / Property and equipment	9	11 526
Nehmotný majetok / Intangible assets	10	4 619
Aktíva s právom na užívanie / Right of use assets	11	1 034
Ostatné aktíva / Other assets	13	553
Aktíva spolu / Total assets		**1 303 801**

(tis. EUR) (EUR '000)	Pozn. č. Note	1.10.2021
Záväzky a vlastné imanie / Liabilities and equity		
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	15	231 281
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	16	947 309
Podriadený dlh / Subordinated debt	19	20 046
Lízingový záväzok / Lease liability		1 013
Rezervy / Provisions	20, 22	4 995
Ostatné záväzky / Other liabilities	21	5 157
Záväzky / Liabilities		***1 209 801***
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	23.4	776
Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings		93 224
Vlastné imanie / Equity		***94 000***
Záväzky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity		**1 303 801**

2 DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ POSTUPY A METÓDY / SIGNIFICANT ACCOUNTING PRINCIPLES AND METHODS

2.1 Základné zásady vedenia účtovníctva / Basic accounting principles

Konsolidovaná účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021 (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 2021 dňa 22. marca 2022.

Individuálna a konsolidovaná účtovná závierka za predchádzajúce obdobie (k 31. decembru 2020) bola schválená a odsúhlasená na vydanie 16. marca 2021.

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, desatinné miesta sú oddelené desatinnou čiarkou, mena v konsolidovanej účtovnej závierke je Euro (ďalej EUR) a vykázané hodnoty sú v tisícoch EUR (tis. EUR), pokiaľ nie je uvedené inak.

ČSOB Bank's Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2021 (hereinafter 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 2021 on 22 March 2022.

Separate and Consolidated Financial Statements for the preceding accounting period (as at 31 December 2020) were approved and authorized for issue on 16 March 2021.

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. Decimal digits are separated by a decimal comma. The presentation currency in the Consolidated Financial Statements is the Euro (hereinafter EUR) and the amounts are rounded to thousands of EUR, unless stated otherwise.

2.1.1 Konsolidácia / Basis of consolidation

Konsolidovaná účtovná závierka predstavuje účtovné výsledky ČSOB Banky a subjektov, ktoré kontroluje. Výsledky dcérskych spoločností, ktoré ČSOB Skupina 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 dcérskou spoločnosťou. Všetky zostatky a transakcie v rámci ČSOB Skupiny vrátane nerealizovaných ziskov a strát v rámci ČSOB Skupiny sa pri konsolidácii eliminovali. Účtovné zásady dcérskych spoločností sa podľa potreby upravili, aby sa zosúladili so zásadami, ktoré používa ČSOB Banka.

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 ČSOB Bank lost the control over the subsidiary. All intra-group balances and transactions, including unrealized intra-group profits or losses, are eliminated on consolidation. Where necessary, accounting policies for subsidiaries have been changed to ensure consistency with the policies adopted by ČSOB Bank.

A Dcérske spoločnosti / Subsidiary Undertakings

Dcérska spoločnosť predstavuje subjekt, ktorý je kontrolovaný ČSOB Bankou (materská spoločnosť). ČSOB Banka kontroluje spoločnosť, do ktorej investuje, vtedy a len vtedy, keď má:

- rozhodovaciu právomoc nad spoločnosťou;
- právo alebo je vystavená premenlivým výnosom z jej účasti v investícii;
- schopnosť používať svoju právomoc nad spoločnosťou 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 ukončenia kontrolného vplyvu.

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:

- decision making power over the entity;
- rights or is exposed to variable returns from its involvement with the entity;
- the ability to use its competence over the company to affect the amount of the entity´s return.

When 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 Významné účtovné posúdenia a odhady / Significant accounting judgments and estimates

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.

ČSOB Skupina posúdila možné vplyvy pandémie Covid-19 na svoju obchodnú činnosť. K 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020 ČSOB Skupina neidentifikovala žiaden vplyv, ktorý by bol v rozpore s predpokladom ďalšieho nepretržitého pokračovania činnosti. ČSOB Skupina monitoruje vývoj pandémie Covid-19 a jej predpokladané dopady na ekonomiku a neustále pracuje na zmiernení negatívnych dopadov na klientov, zamestnancov, obchodnú činnosť ako aj na všetky zainteresované strany.

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.

ČSOB Group assessed any potential impact on its operations resulting from Covid-19 pandemic. As at 31 December 2021 and 31 December 2020, ČSOB Group did not identify any impact contradicting to going concern principle. ČSOB Group monitors Covid-19 pandemic development and its expected impact on the economy, and continuously mitigates negative impact on the clients, employees, operations as well as on all other stakeholders.

2.2.1 Obchodný model / Business model assessment

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.

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.

Posudzované informácie zahŕňajú:

- stanovené politiky a ciele pre portfólio a fungovanie týchto politík v praxi. Predovšetkým sa posudzuje, či sa stratégia manažmentu zameriava na inkaso zmluvných úrokových výnosov, 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 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).

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 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
- 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 Posúdenie, či zmluvné peňažné toky, ktoré sú výhradne platbami istiny a úroku z nesplatenej sumy istiny (SPPI) / Assessment whether contractual cashflows are solely payments of principal and interest (SPPI)

ČSOB Skupina 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 platbami istiny a úroku z nesplatenej sumy istiny, 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.

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, the principal is defined as the fair value of the financial asset on initial recognition. The 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 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 Straty zo znehodnotenia finančných aktív / Impairment of financial assets

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 stupňov 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 finančných aktív vychádza z tzv. očakávanej úverovej straty (ďalej ECL), čo znamená, že všetky finančné aktíva pri prvotnom vykázaní, pokiaľ už nie sú úverovo znehodnotené, nesú určité znehodnotenie.

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 sú oceňované 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.

ČSOB Skupina vytvára individuálne očakávané úverové straty na individuálne významné úvery (úroveň významnosti je nastavená na hladine 500 tis. EUR pre jedného klienta) 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 výhľadové 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 základného scenára.

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 (hereinafter 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 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 (significance level is set to 500 thousand EUR on a client level) 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 when calculating 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 (the amount booked) and the base scenario.

K 31. decembru 2021 ukázala analýza senzitivity týchto makroekonomických scenárov na portfóliovo vypočítanej ECL pre súvahové položky, čiže s vylúčením ECL vo výške 49 094 tis. EUR (31.12.2020: 47 025 tis. EUR) pre individuálne posudzované úvery, že pri základnom scenári bola ECL vo výške 126 760 tis. EUR (31.12.2020: 115 274 tis. EUR), čo bolo o 9 263 tis. EUR menej ako pri pesimistickom scenári (31.12.2020: 20 869 tis. EUR) a o 2 369 tis. EUR viac ako pri optimistickom scenári (31.12.2020: 10 372 tis. EUR). Váhami prevážená portfóliovo vypočítaná ECL (zaúčtovaná hodnota) bola vo výške 127 450 tis. EUR (31.12.2020: 121 542 tis. EUR). Hodnoty v sebe zahŕňajú Covid-19 add-on (na scenár) (viď pozn. č. 2.10.3).

As at 31 December 2021, a sensitivity analysis of the impact of these multiple macro-economic scenarios on the collectively calculated ECL for Balance sheet items, thus, excluding the ECL on individually assessed loans and receivables of EUR 49 094 thousands (31.12.2020: EUR 47 025 thousand), showed that the base scenario resulted in an ECL of EUR 126 760 thousand (31.12.2020: EUR 115 274 thousand), which is EUR 9 263 thousand lower than the down scenario (31.12.2020: EUR 20 869 thousand) and EUR 2 369 thousand higher than the up scenario (31.12.2020: EUR 10 372 thousand). The collectively calculated weighted ECL (which was booked) was in the amount of EUR 127 450 thousand (31.12.2020: EUR 121 542 thousand). The amounts took into account the Covid-19 add-on (per scenario) (see note 2.10.3).

2.3 Cudzie meny / Foreign currencies

EUR je menou primárneho ekonomického prostredia, v ktorom spoločnosti ČSOB Skupiny pôsobia (funkčná mena).

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

The EUR is the currency of the primary economic environment in which companies of 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 / Financial instruments – accounting for recognition and derecognition

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.

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.

Finančné aktívum je odúčtované z konsolidovaného výkazu o finančnej situácii, keď sa zmluvné práva na peňažné toky vyplývajúce z finančného aktíva skončia, alebo keď sa takéto práva prevedú 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 zmluvné podmienky). Pokiaľ sú zmluvné podmienky významne odlišné, je transakcia zaúčtovaná ako odúčtovanie pôvodného a zaúčtovanie nového finančného aktíva na základe revidovaných podmienok. 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.

Zmena zmluvných podmienok z dôvodu odkladu splátok poskytnutých dlžníkom ako súčasť opatrení na zmiernenie negatívneho ekonomického dopadu Covid-19 pandémie plne v súlade s príslušnými zákonmi č. 67/2020 a č. 75/2020 Z.z. (tzv. Lex Corona) viedla k nemateriálnej zmene v čistej súčasnej hodnote (net present value - NPV) príslušných úverov, a preto nebola účtovaná ako modifikácia finančného aktíva.

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:

d) has transferred the contractual rights to receive the asset's cash flows or
e) 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 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.

Change in the contractual conditions resulting from the moratoria granted to borrowers as a part of the measures to mitigate negative economic impact of Covid-19 pandemic fully in compliance with appropriate Acts no. 67/2020 and 75/2020 (so called Lex Corona) leads to an immaterial change in the net present value (NPV) of the related loans, therefore it was not accounted for as financial asset modification.

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 Skupiny 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 pokým 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 diskontovanú 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 z alebo na ČSOB Skupinu (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 na riadku „Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely" pre finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, prípadne 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.

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 present value of the cash flows under the new terms discounted using the original effective interest rate, and the 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 Consolidated 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" for 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 Finančné nástroje - klasifikácia, prvotné a následné ocenenie / Financial instruments – classification, initial and subsequent measurement

2.5.1 Finančné aktíva / Financial assets

Finančné aktíva v amortizovanej hodnote a finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (FVOCI) sú prvotne ocenené v reálnej hodnote navýšenej o 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 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.

Financial assets at amortised cost and Financial assets at fair value through other comprehensive income are measured initially at fair value increased by 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 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 other financial asset 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 / Financial assets – debt instruments

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).

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) Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (FVPL) / Financial assets at fair value through profit or loss (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 platbami istiny a úroku z nesplatenej sumy istiny. 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 ČSOB Skupina zaraďuje vnútroskupinovú pohľadávku voči KBC, ktorá vzniká na základe zmluvy medzi ČSOB Skupinou a KBC, ktorou bol v ČSOB Skupine implementovaný koncept Global Trading. V zmysle Global Trading konceptu ČSOB Skupina uskutočňuje back-to-back obchodné aktivity voči KBC s cieľom centralizovať trhové riziko do KBC. Realizované zisky za obchodné aktivity spadajúce pod Global Trading uskutočnené v mene KBC prináležia ČSOB Skupine a sú vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely". Potenciálnu stratu z obchodných aktivít realizovaných v zmysle konceptu Global Trading v mene KBC znáša KBC.

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 Group classified an intragroup receivable from KBC based on the contract between ČSOB Group and KBC implementing Global Trading concept in ČSOB Group. Under Global Trading, ČSOB Group executes trading activities and via a back-to-back transaction to KBC transfers market risk to KBC. The realised gains from trading activities under Global Trading executed in the name of KBC 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 bears any potential loss resulting from trading activities realized in scope of the Global Trading concept on behalf of KBC.

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 výsledok 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 „Výnosy podobné úrokom"/ „Náklady podobné úrokom" v prípade bankovej knihy alebo na riadku „Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely" v prípade obchodnej knihy (aktíva na obchodovanie).

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 "Income similar to interest"/ "Expense similar to interest" in case of the banking book or under "Net trading result and exchange differences" in case of trading book (trading assets).

b) Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (FVOCI) / Financial assets at fair value through other comprehensive income (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 nesplatenej sumy 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 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 realizovaný 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 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.

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 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 FVOCI portfolio see note 2.10.

c) *Finančné aktíva v amortizovanej hodnote (AC) / Financial assets at amortised cost (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 a úroku z nesplatenej sumy 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 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 ostanú nesplatené.

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.

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.

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) *Reklasifikácia / Reclassification*

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.

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 **Finančné aktíva – nástroje vlastného imania / Financial assets – equity instruments**

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

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.

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 drženého v portfóliu FVOCI nemôže byť precenenie preklasifikované z iného komplexného výsledku 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.

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 Finančné záväzky / Financial liabilities

ČSOB Skupina klasifikuje finančné záväzky do nasledujúcich portfólií:

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

ČSOB Group classifies financial liabilities in the following portfolios:

- Financial liabilities at fair value through profit or loss (FVPL);
- Financial liabilities at amortised cost (AC).

A Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (FVPL) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (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.

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.

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 výsledok 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 „Výnosy podobné úrokom"/ „Náklady podobné úrokom" v prípade bankovej knihy alebo na riadku „Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely" v prípade obchodnej knihy (záväzky na obchodovanie).

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 "Income similar to interest"/ "Expense similar to interest" 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 / Financial liabilities at amortised cost

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 prijatej protihodnoty 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".

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 / 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 hodnotu (tzv. Day 1 profit/ Day 1 loss) je vykázaný v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý výsledok 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.

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 Vložené deriváty / Embedded derivatives

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 je finančný nástroj posudzovaný ako celok. Ak zmluvné peňažné toky celého finančného nástroja nepredstavujú výhradne splátky istiny a úrokov z nesplatenej sumy 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 a riziká vloženého derivátu nie sú úzko späté s ekonomickými charakteristikami hostiteľskej zmluvy, samostatný nástroj s rovnakými podmienkami ako vložený derivát by spĺňal definíciu derivátu a celý finančný nástroj nie je kategorizovaný ako 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.

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 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 and risks of the embedded derivative are not closely related to the economic characteristics of the host contract, a separate instrument with the same terms as the embedded derivative would meet the definition of a derivative, and the instrument as a whole is not classified as 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 Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives

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 spĺňajú 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 znižovať riziko zabezpečeného nástroja počas obdobia zabezpečenia;
- počas trvania zabezpečovacieho vzťahu je zabezpečenie vysoko efektívne. Zabezpečenie sa považuje za vysoko efektívne, ak zmeny v reálnej hodnote, ktoré súvisia so zabezpečeným rizikom počas obdobia zabezpečenia, vykompenzujú zmeny v reálnej hodnote zabezpečovacieho nástroja v rozsahu od 80 % do 125 % berúc do úvahy materiálnu hranicu určenú na začiatku zabezpečovacieho kontraktu na základe bázického bodu (BPV).

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

ČSOB Group 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 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).

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

2.7.1 Zabezpečenie reálnej hodnoty / Fair value hedges

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 výsledok 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.

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 under “Interest income”/ “Interest expense”.

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 Zabezpečenie peňažných tokov / Cash flow hedges

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 nástrojov na zabezpečenie peňažných tokov". Neefektívna časť nerealizovaných ziskov a strát zabezpečovacích derivátov sa vykáže v položke „Čistý výsledok 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 prislúchajúci riadok výnosov a nákladov vo výkaze ziskov a strát.

Ak sa platnosť zabezpečovacieho nástroja skončila, bol predaný, uplatnený alebo už nespĺňa podmienky na účtovanie o zabezpečení, kumulatívne zisky alebo straty existujúce k tomuto dátumu zostávajú vo vlastnom imaní a sú preklasifikované z 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 ziskov a strát.

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.

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 Zmluvy o financovaní cenných papierov - repo a reverzné repo / Securities funded under repurchase and reverse repurchase agreements

Cenné papiere predané na základe zmluvy o predaji a spätnej kúpe (repo obchody) zostávajú ako aktíva v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii, 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"/ Náklady podobné úrokom" (v prípade zápornej repo sadzby „Úrokové výnosy"/ „Výnosy podobné úrokom"), 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. 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 kúpnou a spätnou predajnou cenou predstavuje „Úrokové výnosy"/ „Výnosy podobné úrokom", ktoré sú časovo rozlišované na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku počas trvania zmluvy.

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"/ "Expense similar to interest" (in case of negative repo rate as "Interest income"/ "Income similar to interest") 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"/ "Income similar to interest " 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 / Fair value of financial instruments

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. Viď pozn. č. 36.

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 Zníženie hodnoty finančných aktív / Impairment of financial assets

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 stupňa finančného aktíva, 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, 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 sa 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 stupňov: stupeň 1: bezproblémové (performing); stupeň 2: významný nárast v kreditnom riziku, ale stále nezlyhané (underperforming) a stupeň 3: problémové (non-performing) alebo zlyhané (akonáhle spĺňa definíciu zlyhania).

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 future 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 ECL 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 Definícia zlyhania / Definition of default

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:

- ČSOB Skupina usúdi, že dlžník pravdepodobne nesplatí svoje kreditné záväzky voči nej, materskej spoločnosti alebo ktorejkoľvek z jej dcérskych spoločností v plnej výške (takýmto úkonom môže byť napríklad realizácia zabezpečenia, návrh na konkurz klienta zo strany ČSOB Skupiny, návrh na konkurz alebo podobné ochranné opatrenie zo strany protistrany, ukončenie úverovej linky zákazníkovi a iné);
- ktorýkoľvek podstatný kreditný záväzok dlžníka voči ČSOB Skupine, materskej spoločnosti alebo ktorejkoľvek z jej dcérskych spoločností je viac než 90 dní v omeškaní.

Definícia zlyhania je plne platná v plnom rozsahu aj po zlúčení s OTP Bankou Slovensko.

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:

- ČSOB Group considers that the obligor is unlikely to fully pay its credit obligations, the parent company or any of its subsidiaries (such action could be realization of the collateral, ČSOB Group's filing for client's bankruptcy, the counterparty filing for bankruptcy or sought similar protection measures, termination of client's credit facility and other);
- any material credit obligation to ČSOB Group, the parent company or any of its subsidiaries is past due more than 90 days.

. The definition of default is fully valid in full scope also after the merger with OTP Banka Slovensko.

2.10.2 Všeobecný model očakávaných úverových strát (ECL model) / Expected credit loss model (ECL model) - general

Model pre vykazovanie strát zo zníženia hodnoty finančných aktív, tzv. model očakávaných úverových strát vychádza z ECL, čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým ako sa vykáže opravná položka. Počíta sa na základe 12 mesačnej ECL pre stupeň 1 alebo celoživotnej ECL pre stupeň 2 a stupeň 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.

The model for recognition of impairment losses of financial assets, so-called expected credit loss model, is based on ECL which 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.

Všetky finančné aktíva sú pri prvotnom vykázaní, pokiaľ už nie sú úverovo znehodnotené, klasifikované do stupňa 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 stupňa 1 do stupňa 2 s celoživotnou ECL. Ak aktívum zlyhá, prejde do stupňa 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 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 rovnej hrubej účtovnej hodnote mínus opravná položka. Opravná položka je vykazovaná v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a 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 rovnej 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“.

K 31 Decembru 2021, za finančné aktíva bývalej OTP bola metodika výpočtu ECL upravená tak, aby v čo najlepšej miere zohľadňovala dopad, ktorý nastane po plnej adaptácii na ČSOB ECL modely. ECL vypočítaná na portfóliu bývalej OTP k 31 Decembru 2021 už v sebe zahŕňa dopad COVID add-on expertnej kalkulácie za základe metodiky definovanej v pozn. č. 2.10.3. vo výške 5 208 tis EUR.

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 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”.

As at 31 December 2021, for the financial assets of the former OTP, the ECL calculation methodology has been adjusted to the best approach possible to take into account the impact that will occur after full adaptation to the ČSOB ECL models. The ECL calculated on the portfolio of the former OTP as at 31 December 2021 already includes the impact of COVID add-on expert-based calculation based on the methodology defined in note 2.10.3. in the amount of EUR 5 208 thousand.

2.10.3 Covid-19 add-on / Covid-19 add-on

Vzhľadom na vplyv pandémie Covid-19 na ekonomický vývoj a fakt, že ECL modely nie sú schopné adekvátne zachytiť všetky špecifiká následnej krízy, ČSOB Skupina zaviedla v roku 2020 tzv. Covid-19 add-on. Covid-19 add-on je expertná kalkulácia na úrovni portfólia vyúsťujúca do dodatočného zaúčtovania ECL. Covid-19 add-on zahŕňa všetky sektory korporátnych a SME portfólií ako aj retailové portfólio.

Pre portfólio nezlyhaných úverov bol dodatočný Covid-19 add-on odhadnutý na základe nasledujúceho 3-krokového prístupu.

Po prvé, metodológia vychádza z aktualizovanej makroekonomickej predikcie. Základný scenár bol transformovaný do expertnej migračnej matice na účely stresovania. Portfólio bolo následne transformované pomocou tejto migračnej matice čím časť portfólia nadobudla horší PD rating, časť zostala s nezmeneným PD ratingom a malá časť nadobudla lepší PD rating. Po tejto transformácii bola vypočítaná ECL na základe novej štruktúry portfólia vrátane zaradenia do stupňov. Odhadovaná výška Covid-19 ECL bola vypočítaná ako rozdiel medzi výškou ECL pred a po použití migračnej matice na účely stresovania.

Po druhé, do výpočtu výšky Covid-19 ECL bol zahrnutý sektorový dopad za účelom jej vyladenia. Dôvodom tohto kroku je snaha odzrkadliť fakt, že niektoré sektory budú viac postihnuté ako ostatné, čo nie je zachytené v migračnej matici. Všetky expozície v SME a korporátnom portfóliu boli klasifikované ako expozície s vysokým, stredným alebo nízkym rizikom na základe očakávaného dopadu krízy spôsobenej pandémiou Covid-19 na daný sektor (pre hypotéky a spotrebné úvery nebolo aplikované sektorové stresovanie). Na základe takejto klasifikácie expozícií boli použité nasledujúce váhy pre výšku ECL vypočítanej v prvom kroku: 150 % pre expozície v sektoroch s vysokým rizikom (priemyselná výroba, komerčné nehnuteľnosti – kancelárie a maloobchod, a i.), 100 % so stredným rizikom (stavebníctvo, komerčné nehnuteľnosti – na bývanie a priemyselné, a i.) a 0 % s nízkym rizikom (veľkoobchodná distribúcia, sieťové odvetvia, a i.). Výsledkom bola výška sektorovo upravenej Covid-19 ECL v základnom scenári.

As a result of Covid-19 pandemic impact on the economic development and the fact that ECL models are not able to adequately reflect all the specificities of the related crisis, in 2020, ČSOB Group applied so-called Covid-19 add-on. Covid-19 add-on is an expert-based calculation at portfolio level resulting in the additional booking of ECL. The scope of Covid-19 add-on includes all sectors of Corporate and SME portfolios as well as Retail portfolio.

For the performing portfolio, the following 3-step approach was applied to estimate the additional Covid-19 add-on.

First, the methodology starts from updated macroeconomic forecast. The base scenario was translated to expert-based stress migration matrices. The portfolio was transformed using this migration matrix, whereby a certain portion moved to inferior PD rating classes or default, a certain portion remained unchanged and a minor portion improved. After this transformation, the ECL was calculated again based on the new portfolio structure, including staging. The estimate of Covid-19 base ECL was then determined as the difference between the ECL calculated on the portfolio before and after applying the stressed migration matrix.

Second, a sectoral effect was incorporated in the calculation to refine the Covid-19 ECL. The purpose of this step is to reflect the fact that some sectors will be more heavily affected than others, something which is not yet captured by the migration matrices. All exposures in the SME and Corporate portfolio were classified as high, medium, or low risk based on the expected impact of the Covid-19 pandemic crisis on the sector affected (for Mortgages and Consumer Finance, no sectoral stress was applied). Based on this classification, the following expert-based weights were applied to the ECL impact as determined in the first step described above: 150% for high risk sectors (Industrial Manufacturing, Commercial Real-estate – offices and retail, etc.), 100% for medium risk sectors (Building and Construction, Commercial Real-estate – residential and industry, etc.) and 0% for low risk sectors (Distribution wholesale, Utilities, etc.). This resulted in a sector-driven Covid-19 base ECL following the base scenario.

Po tretie, vážená výška Covid-19 ECL bola vypočítaná na základe základného, optimistického a pesimistického scenára a príslušných váh. Na sektorovo upravenú Covid-19 ECL podľa základného scenára z predchádzajúceho kroku bola aplikovaná expertná mierka, čím sa určil vplyv Covid-19 pre optimistický a pesimistický scenár. Finálna výška Covid-19 add-on bola vypočítaná prostredníctvom preváženia Covid-19 ECL na portfóliovom základe nasledujúcimi váhami k 31. decembru 2021: 80 % pre základný, 10 % pre optimistický a 10 % pre pesimistický scenár (31.12.2020: 55 % pre základný, 10 % pre optimistický a 35 % pre pesimistický scenár).

Vypočítaná Covid-19 ECL bola v celosti vykázaná v stupni 2 vzhľadom na fakt, že podkladové úvery neboli zlyhané (neboli v stupni 3) a zároveň táto ECL predstavovala celoživotnú ECL úverov (neaplikovateľné pre stupeň 1).

Pre zlyhané úvery na portfóliovej úrovni v stupni 3 bolo vykonané expertné prehodnotenie dodatočného vplyvu. Dodatočný vplyv pandémie Covid-19 na individuálne opravné položky v stupni 3 je zahrnutý priamo v špecifickej opravnej položke k danej expozícii a teda nie je súčasťou Covid-19 add-on.

ČSOB Skupina vytvorila tri rôzne predikcie (ekonomické scenáre), ktoré sa odlišujú vývojom pandémie Covid-19 a jej dopadmi na lockdown opatrenia.

Pri optimistickom scenári je pandémia Covid-19 a jej dopad vďaka dodržiavaniu odstupu a ďalším preventívnym opatreniam dostatočne pod kontrolou a bez potreby ďalších lockdown období. Očakáva sa prudké a stabilné zotavenie sa v krátkom čase a s rýchlym návratom aktivity na úrovni spred pandémie Covid-19.

Pri základnom scenári je pandémia Covid-19 a jej dopad vďaka pokračujúcemu a potenciálne zintenzívnenému dodržiavaniu odstupu a ďalším preventívnym opatreniam dostatočne pod kontrolou a bez potreby ďalších plných lockdown období. Očakáva sa skôr mierne, ale stále stabilné zotavenie sa s návratom aktivity na úrovni spred pandémie Covid-19 do konca roku 2023.

Pri pesimistickom scenári pandémia Covid-19 aj naďalej ťaží spoločnosť aj ekonomiku, vyžadujúc si striedavé lockdown obdobia s výrazným dopadom na ekonomickú aktivitu. Očakáva sa ďalší šok alebo séria šokov, čo bude viesť k prerušovanému a nestálemu zotavovaniu sa.

Third, a probability-weighted Covid-19 ECL was calculated based on base, optimistic, and pessimistic scenarios, and attributed weights. An expert-based scaling factor was applied on the estimated sector-driven Covid-19 base ECL from the previous step to determine the collective Covid-19 impact under the optimistic and the pessimistic scenario. The final Covid-19 add-on was determined by weighting the resulting Covid-19 ECL on portfolio basis with the following weights as at 31 December 2021: 80% for the base, 10% for the optimistic and 10% for the pessimistic scenario (31.12.2020: 55% for the base, 10% for the optimistic and 35% for the pessimistic scenario).

Calculated Covid-19 ECL was fully reported in Stage 2 due to the fact, that underlying loans were not defaulted (not in Stage 3) and the ECL represented lifetime ECL of the loans (not applicable for Stage 1).

For the non-performing portfolio, an additional impact assessment was performed on a portfolio basis for the stage 3 collective exposures based on expert judgement. Additional impairments due to Covid-19 pandemic on individually assessed stage 3 loans are reflected directly in the specific allowance of the exposure and thus not included in the Covid-19 add-on.

ČSOB Group has formulated three different forecasts (economic scenarios) that differ on the Covid-19 pandemic evolution and its impact on the lockdown measures.

Under Optimistic scenario Covid-19 pandemic and its impact is sufficiently under control thanks to continued social distancing and other precautionary measures, avoiding the need for another lockdown period. Steep and steady recovery is expected soon and onwards with a fast return to pre-Covid-19 pandemic levels of activity.

Under Base scenario Covid-19 pandemic and its impact is sufficiently under control thanks to continued and possibly intensified social distancing and other precautionary measures, avoiding the need for another full lockdown period. Rather moderate, but still steady recovery is expected onwards with a recovery to pre-Covid-19 pandemic activity levels by end 2023.

Under Pessimistic scenario Covid-19 pandemic continues to weigh on society and economy, necessitating on-off lockdown periods that have a significant impact on economic activity. Another shock or series of shocks are expected, leading to an interrupted and unsteady path to recovery.

Z dôvodu neistoty ohľadne vývoja pandémie Covid-19, ČSOB Skupina naďalej pracuje s tromi možnými scenármi: základný scenár, optimistický scenár a pesimistický scenár. Definícia každého scenára a priradené pravdepodobnosti odzrkadľujú najaktuálnejší vývoj pandémie Covid-19 a ekonomický vývoj.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené predpoklady pre kľúčové indikátory (rast reálneho Hrubého domáceho produktu (HDP), miera nezamestnanosti a index cien nehnuteľností na bývanie) na nasledujúce tri roky pre jednotlivé scenáre. Po uplynutí trojročnej doby je predpokladaný postupný lineárny prechod k ustáleným hodnotám.

Because of the uncertainty about Covid-19 pandemic development, ČSOB Group continues to work with three alternative scenarios: a base scenario, an optimistic scenario, and a pessimistic scenario. The definition of each scenario as well as the assigned probabilities reflects the latest Covid-19 pandemic and economic developments.

The following table shows the assumption for the key indicators (real Gross Domestic product (GDP) growth, unemployment rate and house price index) for the next three years under different scenarios. After three years period, a gradual linear transition towards a steady state is assumed.

k / as at		31.12.2021			31.12.2020	
Kľúčový indicator / Key indicator	2022	2023	2024	2021	2022	2023
Rast reálneho HDP / Real GDP growth						
Optimistický scenár / Optimistic scenario	5,00%	5,20%	3,50%	6,6 %	4,5 %	3,0 %
Základný scenár / Base scenario	4,80%	5,00%	3,00%	6,1 %	3,5 %	2,8 %
Pesimistický scenár / Pessimistic scenario	3,00%	3,50%	2,80%	1,6 %	3,8 %	4,5 %
Miera nezamestnanosti / Unemployment rate						
Optimistický scenár / Optimistic scenario	7,00%	6,80%	6,20%	8,0 %	7,0 %	6,8 %
Základný scenár / Base scenario	7,50%	7,00%	6,50%	10,0 %	8,0 %	7,0 %
Pesimistický scenár / Pessimistic scenario	8,50%	8,00%	7,50%	12,0 %	10,5 %	8,0 %
Index cien nehnuteľností / House price index						
Optimistický scenár / Optimistic scenario	4,50%	3,50%	3,00%	1,0 %	3,0 %	3,5 %
Základný scenár / Base scenario	3,50%	3,00%	2,50%	(1,0 %)	2,0 %	3,0 %
Pesimistický scenár / Pessimistic scenario	1,50%	0,50%	2,00%	(5,0 %)	(0,5 %)	2,0 %

V nasledujúcej tabuľke je uvedená výška Covid-19 add-on pre jednotlivé ekonomické scenáre k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020. Detail pre Covid-19 add-on je uvedený v pozn. č. 14.

The following table shows the amount of Covid-19 add-on for each economic scenario as at 31 December 2021 and 31 December 2020. For detail regarding Covid-19 add-on see note 14.

(tis. EUR) (EUR '000)	%	31.12.2021	%	31.12.2020
Optimistický scenár / Optimistic scenario	10 %	17 083	10 %	22 401
Základný scenár / Base scenario	80 %	19 010	55 %	32 363
Pesimistický scenár / Pessimistic scenario	10 %	26 745	35 %	48 297
Hodnota vážená pravdepodobnosťami / Probability weighted value		**19 591**		**36 944**

2.10.4 Významné zvýšenie úverového rizika od prvotného zaúčtovania / Significant increase in credit risk since initial recognition

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 stupňov počas celého života na základe splnenia/ nesplnenia kritérií pre posun medzi stupňami. ČSOB Skupina používa viacúrovňový prístup (MTA, multi-tier approach).

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 / Multi-tier approach (MTA) – bond portfolio

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. stupeň 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 počiatočnom zaúčtovaní s PD k dátumu vykázania (zhoršenie o 2 stupne, alebo nárast PD hodnoty o aspoň 400%). 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 pri finančných aktívach na individuálnej a portfóliovej úrovni.

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

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 (2 notches or 400% increase of PD value). 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 Viacúrovňový prístup (MTA, Multi-tier approach) – úverové portfólio / Multi-tier approach (MTA) – loan portfolio

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 stupňa 2, tak sa posudzuje druhý stupeň atď. Pokiaľ sú všetky stupne vyhodnotené a nedôjde k presunu do stupňa 2, tak finančné aktívum ostáva v stupni 1:

- interný rating – používa sa ako hlavné kritérium pre posudzovanie zvýšeného úverového rizika. Ide o relatívne hodnotenie porovnávajúce PD pri počiatočnom zaúčtovaní s PD v deň vykázania (zhoršenie o 2 stupne, alebo nárast PD hodnoty o aspoň 400%). ČSOB Skupina uskutočňuje hodnotenie na úrovni úveru ku koncu každého vykázaného obdobia;
- expozície s odloženou splatnosťou (forborne) – finančné aktíva označené ako forborne sú vždy minimálne v stupni 2 (ak už nie sú znehodnotené) a v stupni 3;
- dni po splatnosti – finančné aktívum viac ako 30 dní po splatnosti prechádza do stupňa 2;
- interný rating – hraničná hodnota – ČSOB Skupina používa absolútne číslo PD ako hraničnú hodnotu pre prechod finančných aktív do stupňa 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 pri finančných aktívach na individuálnej a portfóliovej úrovni.

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

Odklad splátok ako súčasť opatrení na zmiernenie negatívneho ekonomického dopadu Covid-19 pandémie plne v súlade s príslušnými zákonmi č. 67/2020 a č. 75/2020 Z.z. (tzv. Lex Corona) nebol vyhodnotený ako automatický spúšťač pre zaradenie finančného aktíva do kategórie expozície s odloženou splatnosťou (forborne) a pre určenie prítomnosti významného zvýšenia úverového rizika finančných aktív. Avšak, zmeny v makroekonomických podmienkach boli zohľadnené v scenároch používaných ČSOB Skupinou a v hodnotení manažmentom.

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 (2 notches or 400% increase of PD value). ČSOB Group 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 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.

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.

Moratoria granted as a part of the measures to mitigate negative economic impact of Covid-19 pandemic fully in compliance with appropriate Acts no. 67/2020 and 75/2020 (so called Lex Corona) were not considered as an automatic trigger for the classification of the financial asset as forborne and for the identification of the presence of the significant increase in credit risk of the financial assets. However, the changes in the macro-economic conditions were reflected in the scenarios used by the ČSOB Group and in the assessment made by the management.

2.10.5 Vyčíslenie ECL / Measurement of 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 Skupine podľa zmluvy splatné a všetkými peňažnými tokmi, ktoré ČSOB Skupina očakáva, že dostane, diskontované pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou.

ECL je vyčíslená tak, aby odrážala:

- nezaujatú, 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.

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.

Parametre použité pre výpočet ECL k 31.12.2021 neboli rekalibrované vzhľadom na definíciu zlyhania platnú k 31.12.2021 (pozn. č. 2.10.1). ČSOB Skupina neidentifikovala žiaden významný dopad na výšku ECL vyplývajúci z toho, že parametre neboli rekalibrované.

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.

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.

Parameters used for the calculation as at 31 December 2021 were not recalibrated in reference to the Definition of default valid as at 31.12.2021 (note 2.10.1). ČSOB Group did not identify any significant impact on the ECL amount resulting from not calibrated parameters.

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);
- v modeloch sa používa makroekonomický výhľad do budúcna (napr. rast reálneho HDP, index cien alebo výnos z 10-ročných štátnych dlhopisov).

Pri výpočte ECL berie ČSOB Skupina do úvahy tri rôzne výhľadové makroekonomické scenáre s odlišnými váhami. Základný 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 a pre dlhové nástroje klasifikované ako finančné aktíva v reálnej hodnote cez iný komplexný výsledok. 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 nástroje vlastného imania klasifikované ako 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". Odpis nie je považovaný za odpustenie dlhu a banka si v prípade odpisu ponecháva vynútiteľné právo voči dlžníkovi, až pokým súdne konanie nerozhodne inak.

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 (required by the regulator);
- forward-looking macroeconomic information is applied in the models (e.g. real GDP growth, house price index or 10-year government bond yield).

ČSOB Group considers three different forward-looking macroeconomic scenarios with different weightings when calculating ECL. The base macroeconomic scenario represents 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 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 and debt instruments classified as 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 Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks". For equity instruments classified as 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". Write-off is not considered a debt forgiveness and the Bank retains an enforceable right against the debtor in the event of write-off, unless the court decides otherwise.

2.10.6 Nakúpené alebo vzniknuté úverovo znehodnotené finančné aktíva (POCI) / Purchased or originated credit impaired (POCI) assets

POCI aktívum je nakúpené alebo poskytnuté finančné aktívum, ktoré je úverovo znehodnotené (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 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".

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".

2.10.7 Reštrukturalizované úvery / Restructured loans

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

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 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 Consolidated 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 / Offsetting financial instruments

Finančné aktíva a záväzky sa započítajú a výsledná čistá čiastka sa vykáže v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii len vtedy, 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.

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 Lízing / Leasing

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. Zmluva predstavuje alebo obsahuje lízing, ak má nájomca počas doby používania právo riadiť užívanie identifikovateľného aktíva a získavať podstatné ekonomické úžitky z jeho používania.

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 Skupina ako nájomca / ČSOB Group as a lessee

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.

ČSOB Skupina neuplatňuje IFRS 16 na vykazovanie nelízingových zložiek oddelene od lízingových zložiek.

ČSOB Skupina sa rozhodla nevyužiť praktickú pomôcku pre nájomcov uvedenú v Dodatku k IFRS 16 a ako nájomca bude posudzovať, či poskytnutá úľava nájomného súvisiaca s Covid-19 pandémiou je modifikáciou lízingu.

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

ČSOB Group 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 Group does not apply IFRS 16 requirements for reporting separately non-lease components from lease components.

ČSOB Group has decided not to apply the practical expedient for leases specified in the Amendment to IFRS 16 and as a lessee will assess whether the Covid-19 pandemic related rent concession is a lease modification.

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

Aktívum s právom na užívanie sa pri prvotnom zaúčtovaní ocení obstarávacou cenou a je vykázané 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 aktíva s právom na užívanie 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 ku dňu vzniku lízingu a je vykázaný v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii na riadku „Lízingový záväzok". Následne je lízingový záväzok zvyšovaný o príslušný úrok vypočítaný na základe prírastkovej (inkrementálnej) úrokovej sadzby a znižovaný o lízingové splátky aby odrážal uskutočnené lízingové platby. Úrok je vykázaný 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. Na základe týchto historických skúseností a analýzy v súvislosti s prenájmom pobočiek na dobu neurčitú ČSOB Skupina prišla k záveru, že si prenajíma pobočku minimálne na obdobie 10 rokov. 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 konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Ostatné prevádzkové náklady".

ČSOB Skupina uzatvára lízingové zmluvy predovšetkým na kancelárske priestory.

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. Based of these historical experiences and an analysis in connection with the lease of branches for an indefinite period, ČSOB Group concluded that it rents branch for at least 10 years. 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 / ČSOB Group as a lessor

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 je prezentovaný 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".

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".

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 represents 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 Vykázanie výnosov a nákladov / Recognition of income and expenses

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.

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.

2.13.1 Úrokové výnosy a úrokové náklady / Interest income and interest expense

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 (stupeň 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.

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.

2.13.2 Výnosy z poplatkov a provízií a náklady na poplatky a provízie / Fees and commissions income and expense

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 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 a záruky, 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 na riadku „Čisté úrokové výnosy".

Výnosy prezentované v rámci služieb správy aktív – správcovské aktivity, 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 (fondu) 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.

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 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, credit facilities issued but not drawn, financial guarantees given and letters of credit given 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 series 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.

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.

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.

2.13.3 Výnosy z dividend / Dividend income

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.

ČSOB Group recognizes the revenue from dividend 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.

2.14 Hotovosť a peňažné ekvivalenty / Cash and cash equivalents

Pre účely výkazu peňažných tokov peňažné prostriedky a ekvivalenty predstavujú hotovosť a peňažné vklady 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.

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 (hereinafter NBS) with original maturity of up to three months.

2.15 Hmotný majetok, investície držané na prenájom a nehmotný majetok / Property and equipment, investment property and intangible assets

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

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

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 – 40 rokov;
- Zariadenia 3 – 12 rokov;
- Ostatný hmotný majetok 4- 20 rokov.

Predpokladaná životnosť 40 rokov sa týka budov nabodnutných zlúčením s OTP.

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 – 40 years;
- Equipment 3 – 12 years;
- Other tangible assets 4- 20 years.

Estimated useful life of 40 years is connected to buildings acquired by merger with OTP.

Nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky. Amortizácia slúži na rovnomerné odpisovanie počas odhadovanej životnosti majetku.

Doby amortizácie sú stanovené individuálne (3 - 15 rokov).

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

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

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).

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.

2.15.1 Investície držané na prenájom / Investment property

Investície držané na prenájom predstavujú majetok, pozemky alebo budovy vlastnené s cieľom získavať príjmy z ich prenájmu alebo z ich kapitálového zhodnotenia. Investície držané na prenájom sa vykazujú v historickej obstarávacej cene zníženej o opravné položky 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 – 40 rokov. Zostatková hodnota investícií na prenájom a ich odpisy sa uvádzajú v pozn. č. 9.

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 – 40 years. The carrying amount of investment property and its depreciation are disclosed in note 9.

2.15.2 Interne vytvorený nehmotný majetok / Internally generated intangible assets

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. Interne vytvorený nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene (interné a externé výdavky) zníženej o oprávky a opravné položky. Amortizácia slúži na rovnomerné odpisovanie počas odhadovanej životnosti majetku. Doby amortizácie sú stanovené individuálne.

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

Expenditures on internally developed 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. Internally developed intangible assets are reported at cost (internal and external expenditures) less any accumulated amortisation and impairment allowances. The amortisation is used for straight-line amortisation during the estimated useful life of the assets. Periods of the amortisation are set individually.

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

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 amount. The recoverable amount is the higher of the asset's fair value less costs to sell and its value in use.

2.15.3 Poistné krytie / Insurance cover

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

- živelné pohromy;
- poistenie pre prípad odcudzenia veci;
- poistenie strojov a elektronických zariadení;
- poistenie prepravy elektronických zariadení;
- poistenie požiarneho prerušenia prevádzky.

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

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:

- 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.

2.16 Finančné záruky a poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Financial guarantees and Credit facilities issued but not drawn

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 (i) hodnoty vyčíslenej v súlade metodikou opravných položiek podľa IFRS 9 a (ii) 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".

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 in the Consolidated Statement of Financial Position 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 (i) the amount determined in accordance with the impairment losses of IFRS 9 and (ii) 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".

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“.

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".

2.17 Zamestnanecké benefity / Employee benefits

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.

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. Záväzky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných podľa doby splatnosti konkrétneho benefitu.

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 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.

2.18 Rezervy / Provisions

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.

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.

2.19 Daň z príjmov / Income tax

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 neuznateľných nákladov a odčítaním výnosov, ktoré nepodliehajú dani z príjmov.

Odložené daňové pohľadávky alebo záväzky vznikajú vzhľadom k rozdielnemu oceneniu aktív a záväzkov podľa zákona o dani z príjmov a ich účtovnej hodnote v 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 ku dňu zostavenia účtovnej závierky.

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 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.

V súlade so Zákonom o dani z príjmov (ZDP) ČSOB Banka ako právny nástupca OTP Banky po zlúčení prevzala akumulované daňové straty vytvorené v OTP Banke do momentu zlúčenia. Tieto straty bude ČSOB Banka umorovať v nasledujúcich rokoch pričom bude postupovať v súlade so špecifickými pravidlami ZDP.

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 Group also pays various indirect operating taxes which are reported in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "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.

In accordance with the Slovak Income Tax Act (SITA) ČSOB Bank as a legal successor of OTP Bank after merger took over the cumulated tax losses which were generated by OTP Bank until the date of the merger. ČSOB Bank will utilize these losses against its future tax profits whereas ČSOB Bank will follow specific rules set by SITA.

2.20 Správcovské činnosti / Fiduciary activities

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 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 konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

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".

2.21 Zmeny v účtovných princípoch / Changes in accounting policies

2.21.1 Účtovné princípy účinné od 1.1.2021 / Effective from 1 January 2021

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím s výnimkou prijatia štandardov účinných od 1. januára 2021. ČSOB Skupina neidentifikovala v súvislosti s prijatím týchto štandardov žiaden významný vplyv na účtovnú závierku.

Novely k IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 – Reforma referenčných úrokových sadzieb (IBOR reforma) – fáza 2 (účinné od 1. januára 2021) sa zaoberá otázkami, ktoré vyplývajú z implementácie reforiem, vrátane nahradenia jednej referenčnej hodnoty alternatívnou.

The accounting policies adopted are consistent with those used in the previous financial period except the adoption of standards effective from 1 January 2021. ČSOB Group did not identify any significant impact on financial statements related to the adoption of these IFRSs.

Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16 - Interest rate benchmark (IBOR) reform – phase 2 (effective from 1 January 2021) address issues that arise from the implementation of the reforms, including the replacement of one benchmark with an alternative one.

A IBOR Reform and its Effects on Financial Reporting / IBOR Reform and its Effects on Financial Reporting

V prípade noviel k IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 spojených s IBOR reformou – fáza 2, zmeny základu pre určenie zmluvných peňažných tokov sú zohľadnené úpravou efektívnej úrokovej sadzby. Zaúčtováné nie sú žiadne okamžité zisky ani straty. Rovnaká praktická pomôcka platí aj pre lízingové záväzky. Tieto úpravy efektívnej úrokovej sadzby sú aplikovateľné iba v prípade, keď sú tieto zmeny nevyhnutné ako priamy dôsledok IBOR reformy a nový základ pre určenie zmluvných peňažných tokov je ekonomicky zhodný s predošlým základom.

Under amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16, related to IBOR reform – phase 2, changes to the basis for determining the contractual cash flows are reflected by adjusting the effective interest rate. No immediate gain or loss is recognised. The same practical expedient exists for lease liabilities. These revisions of effective interest rate are only applicable when the change is necessary as a direct consequence of interest rate benchmark reform and the new basis for determining the contractual cash flows is economically equivalent to the previous basis.

Ak časť alebo celá zmena v základe pre určenie zmluvných peňažných tokov finančného aktíva a záväzku nesplní vyššie uvedené podmienky, tak vyššie uvedená praktická pomôcka je najskôr aplikovaná na zmeny nevyhnutné v dôsledku IBOR reformy vrátane aktualizácie efektívnej úrokovej sadzby finančného nástroja. Akákoľvek ďalšia zmena je zaúzaúčtovaná ako zisk alebo strata z modifikácie alebo z odúčtovania. Ak je vykonananá modifikácia lízingu navyše k modifikácii vyžadovanej IBOR reformou, sú aplikované normálne požiadavky IFRS 16 na celú modifikáciu lízingu, vrátane zmien vyžadovaných IBOR reformou.

Porovnateľné hodnoty neboli prehodnotené.

Počas roku 2021, ČSOB Skupina plynule nahradila väčšinu tradičných referenčných úrokvých sadzieb, keďže finančné nástroje naviazané na tieto sadzby maturovali a novozaložané kontrakty boli naviazané na alternatívnu referenčnú úrokvú sadzbu.

ČSOB Skupina považuje obe riziká, riziko likvidity zvyšných finančných nástrojov naviazaných na tradičné referenčné úrokové sadzby a riziko potenciálnzch arbitrážnych rozdielov medzi tradičnými referenčnými úrokovými sadzbami a alterntívnymi sadzbami za nemateriálne a s klesajúcou tendenciou, keďže viac a viac finančných nástrojov naviazaných na tradičné referenčné úrokové sadzby bude maturovať a potenciálne budú nahradené finančnými nástrojmi naviazanými na alternatívne sadzby.

Where some or all of a change in the basis for determining the contractual cash flows of a financial asset and liability does not meet the above criteria, the above practical expedient is first applied to the changes required by IBOR reform, including updating the instrument's effective interest rate. Any additional changes result in a modification or derecognition gain or loss. If lease modifications are made in addition to those required by the IBOR reform, the normal requirements of IFRS 16 are applied to the entire lease modification, including the changes required by the IBOR reform.

Comparative amounts have not been restated.

During the year 2021, ČSOB Group fluently replaced majority of traditional interest rate benchmark interest rates as the financial instruments linked to such rates matured and newly entered contract were linked to alternative interest rate benchmark.

ČSOB Group considers both, the liquidity risk of the remaining financial instruments linked to traditional interest rate benchmarks , and the potential arbitrage differences risk between traditional interest rate benchmarks and alternative rates, immaterial and with decreasing tendency as more and more financial instruments linked to traditional interest rate benchmarks will marute and potentially be replaced with financial instruments linked to alternative rates.

2.21.2 Účtovné princípy neúčinné k 31.12.2021 / Issued but not effective at year-end 2021

Novela k IAS 1 - Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (účinná od 1. januára 2023) upresňuje, že záväzky sú klasifikované, buď ako krátkodobé alebo dlhodobé v závislosti od práv, ktoré existujú na konci vykazovaného obdobia. ČSOB Skupina neočakáva významný vplyv na účtovnú závierku.

Počas roka a pred rokom 2021 IASB vydala nasledujúce ďalšie štandardy, novely a interpretácie k existujúcim štandardom, ktoré nadobúdajú účinnosť po konci roka 2021:

- novely k IFRS 10 a IAS 28 – Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom;
- IFRS 17– Poistné zmluvy;
- novelizácia IFRS 17 a IFRS 4, Poistné zmluvy;
- zmeny a doplnenia IAS 16, IAS 37 a IFRS 3 v obmedzenom rozsahu, každoročné vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2018-2020, novelizácia IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41 – Výnosy pred zamýšľaným použitím; Nevýhodné zmluvy - náklady na plnenie zmluvy; Odkaz na Koncepčný rámec;
- novely k IAS 8 – Definícia účtovných odhadov, ktoré objasňujú ako by mali spoločnosti rozlišovať medzi zmenami v účtovných metodikách a zmenami v účtovných odhadoch;
- novely k IAS 12 – Odložená daň k aktívam a záväzkom vychádzajúcich z jednej transakcie, ktoré objasňujú ako účtovať odloženú daň k transakciám ako sú napríklad lízingy;
- novely k IFRS 16 – Zľavy z nájomného spojené s Covid-19, ktoré umožňujú nepovinnú praktickú pomôcku pre lízingy pri posudzovaní či zľava z nájomného spojená s Covid-19 vyusťujúca do zníženia lízingových splátok splatných k alebo pred 30. júnom 2021 bola modifikáciou lízingu, a ktoré predlžujú platnosť tejto praktickej pomôcky z 30. júna 2021 na 30. júna 2022..

ČSOB Skupina ich príjme, keď sa stanú efektívnymi. Neočakáva sa, že budú mať významný vplyv na účtovnú závierku.

Amendments to IAS 1 Classification of liabilities as current or non-current (effective from 1 January 2023) clarify that liabilities are classified as either current or non-current, depending on the rights that exist at the end of the reporting period. No significant impact on financial statements is expected.

During 2021 and before, the IASB published standards, amendments, and interpretations to existing IFRSs, which have effective date after the 2021 year-end:

- amendments to IFRS 10 and IAS 28 – Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture;
- IFRS 17 – Insurance Contracts;
- amendments to IFRS 17 and an amendment to IFRS 4, Insurance Contracts;
- narrow scope amendments to IAS 16, IAS 37, IFRS 3, Annual Improvements to IFRSs 2018-2020, amendments to IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 and IAS 41 – Proceeds before intended use, Onerous contracts - cost of fulfilling a contract, Reference to the Conceptual Framework;
- amendments to IAS 8: – Definition of Accounting Estimates which clarify how companies should distinguish changes in accounting policies from changes in accounting estimates;
- amendments to IAS 12 – Deferred tax related to assets and liabilities arising from a single transaction which specify how to account for deferred tax on transactions such as leases;
- amendments to IFRS 16 – Covid-19-Related Rent Concessions which provide an optional practical expedient for lessees from assessing whether a rent concession related to COVID-19, resulting in a reduction in lease payments due on or before 30 June 2021, was a lease modification, and extend the date of the practical expedient from 30 June 2021 to 30 June 2022.

ČSOB Group has decided to adopt them when they become mandatory. It is not expected that any of them will significantly affect financial statements.

2.22 Reklasifikácia / Reclassification

K 1. aprílu 2021 ČSOB Skupina reklasifikovala korporátne cenné papiere (ostatné dlhopisy) v amortizovanej hodnote 76 599 tis. EUR držané v portfóliu Dlhové cenne papiere v amortizovanej hodnote do portfólia Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok z dôvodu zmeny business modelu v súlade s IFRS 9 4.4.1. Zmena obchodného modelu bola realizovaná v dôsledku zvýšenej frekvencie a významnosti predaja korporátnych cenných papierov v prvých mesiacoch roku 2021.

ČSOB Skupina už viac nedržala korporátne cenné papiere s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky, ale v obchodnom modeli, ktorého zámer sa dosiahne tak inkasom zmluvných peňažných tokov, ako aj predajom týchto cenných papierov.

V súlade s IFRS 9 5.6.1 reklasifikácia bola aplikovaná prospektívne od dátumu reklasifikácie a žiadne predtým vykázané zisky, straty (vrátane ziskov alebo strát zo zníženia hodnoty) ani úroky neboli prehodnotené.

V súlade s IFRS 9 5.6.4 bola reálna hodnota ocenená k dátumu reklasifikácie a nerealizovaný zisk 2 548 tis. EUR vyplývajúci z rozdielu medzi predchádzajúcou amortizovanou hodnotou a reálnou hodnotou bol vykázaný v inom komplexnom výsledku. Efektívna úroková miera a oceňovanie očakávaných úverových strát neboli v dôsledku reklasifikácie upravené.

As at 1 April 2021, ČSOB Group reclassified corporate bonds (Other bonds) with amortized cost EUR 76 599 thousand held in the portfolio Debt securities at amortised cost to the portfolio Financial assets at fair value through other comprehensive income due to the change of business model in accordance with IFRS 9 4.4.1. The change in business model was implemented due to increased frequency and materiality of corporate bonds sales during the first months of 2021.

ČSOB Group no longer held corporate bonds to collect contractual cash flows but rather under business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling these bonds.

In accordance with IFRS 9 5.6.1, the reclassification was applied prospectively from the reclasification date and any previously recognised gains, losses (including impairment gains or losses) or interest were not restated.

In accordance with IFRS 9 5.6.4, the fair value of corporate bonds was measured at the reclassification date and the unrealised gain EUR 2 548 thousand arising from a difference between the previous amortised cost and fair value was recognised in other comprehensive income. The effective interest rate and the measurement of expected credit losses were not adjusted as a result of the reclassification.

ČSOB Skupina v roku 2021 prehodnotila prezentáciu konsolidovanej účtovnej závierky. Na základe preskúmania zmenila prezentáciu niektorých položiek v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku. Zmena prezentácie je v súlade s IFRS a poskytuje spoľahlivé a relevantnejšie informácie používateľom účtovnej závierky.

Z dôvodu zmeny prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky boli reklasifikované porovnateľné údaje v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2020.

V roku 2021 ČSOB Skupina reklasifikovala úroky zo zabezpečovacích derivátov z riadku „Úrokové náklady" na riadok „Úrokové výnosy".

Rekonciliácia konsolidovaného výkazu ziskov a strát a iného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2020 pred a po úprave.

In 2021, ČSOB Group performed a review of the presentation of the consolidated financial statements. ČSOB Group decided to change the presentation of some items in the Consolidated Statement of Profit or Loss and other comprehensive income. 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 consolidated financial statements, some comparative amounts in the Consolidated Statement of Profit or Loss and other comprehensive income for the year ended 31 December 2020 were reclassified.

In 2021, ČSOB Group reclassified interest from hedging derivatives from "Interest expense" to "Interest Income".

Reconciliation of the Consolidated Statement of Profit or Loss and other comprehensive income for the year ended 31 December 2020 before and after reclassification is as follows.

(tis. EUR) za rok končiaci (EUR '000) for the year ended	31.12.2020 pred úpravou / before reclassification	Zmena prezentácie / Change in presentation	31.12.2020 po úprave / after reclassification
Úrokové výnosy / Interest income	215 161	(5 014)	210 147
Výnosy podobné úrokom / Income similar to interest	-	-	-
Úrokové náklady / Interest expense	(17 083)	5 014	(12 069)
Náklady podobné úrokom / Expense similar to interest	(424)	-	(424)
Čisté úrokové výnosy / Net interest income	**197 654**	**-**	**197 654**

3 POKLADNIČNÉ HODNOTY, ÚČTY CENTRÁLNYCH BÁNK A ÚČTY BÁNK SPLATNÉ NA POŽIADANIE / CASH, BALANCES WITH CENTRAL BANK AND OTHER DEMAND DEPOSITS WITH BANKS

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021	31.12.2020
V amortizovanej hodnote / At amortised cost		
Pokladničné hodnoty / Cash balances	203 365	193 130
Povinné minimálne rezervy / Mandatory minimum reserves	317 289	110 140
Účty bánk splatné na požiadanie / Other demand deposits with banks	58 896	73 587
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	**579 550**	**376 857**

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 2021 NBS úročila zostatky povinných minimálnych rezerv sadzbou 0,00 % p. a. (31.12.2020: 0,00 % p. a.). Výška rezerv závisí od objemu prijatých vkladov.

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 2021 (0,50 %) p.a. (31.12.2020: (0,50 %) p.a.).

Neodvolateľný platobný záväzok voči Európskemu fondu pre riešenie krízových situácií predstavuje k 31. decembru 2021 3 143 tis. EUR (31.12.2020: 2 642 tis. EUR). Nakladanie s týmito prostriedkami je obmedzené (pozn. č 22.1)

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 2021 (31.12 2020: 0,00% p.a.). The amount of the reserves depends on the volume of deposits received.

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 overnight deposit facility interest rate, at 31 December 2021 (0,50 %) p.a. (31.12.2020: (0,50%) p.a.).

Irrevocable payment commitment to European Resolution Fund is recognized in the amount of EUR 3 143 thousand (31.12.2020: EUR 2 642 thousand). Usage of these funds is restricted (note 22.1).

4 FINANČNÉ AKTÍVA V REÁLNEJ HODNOTE PRECEŇOVANÉ CEZ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT / FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021	31.12.2020
Finančné aktíva na obchodovanie / Financial assets held for trading		
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives (pozn. č. / note 34)	16 122	28 259
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	**16 122**	**28 259**

5 FINANČNÉ AKTÍVA V REÁLNEJ HODNOTE PRECEŇOVANÉ CEZ INÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK / FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME

K 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020 boli všetky dlhové finančné aktíva v portfóliu Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok klasifikované v stupni 1.

As at 31 December 2021 and 31 December 2020, 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)	31.12.2021	31.12.2020
Dlhové nástroje / Debt securities		
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	109 121	116 973
Dlhopisy bánk / Bank bonds	68 628	66 975
Ostatné dlhopisy * / Other bonds *	66 100	-
Dlhové nástroje / Debt securities	***243 849***	***183 948***
Opravné položky Štátne dlhové cenné papiere / Impairments on Government debt securities	(1)	(2)
Opravné položky Dlhopisy bánk / Impairments on Bank bonds	(26)	(33)
Opravné položky Ostatné dlhopisy * / Impairments on Other bonds *	(146)	-
Opravné položky / Impairments (pozn. č. / note 14)	***(173)***	***(35)***
Čistá účtovná hodnota dlhových nástrojov / Net carrying amount debt securities	***243 676***	***183 913***
Nástroje vlastného imania / Equity instruments		
VISA Inc.	5 542	8 727
MasterCard B	7 027	6 443
Ostatné akcie / Other shares	604	598
Čistá účtovná hodnota nástrojov vlastného imania / Net carrying amount equity instruments	***13 173***	***15 768***
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	**256 849**	**199 681**

** K 1. aprílu 2021 ČSOB Skupina reklasifikovala ostatné dlhopisy. Viď pozn. č. 2.22. / At 1 April 2021, ČSOB Group reclassified Other bonds. See note 2.22.*

Za rok končiaci sa 31. decembra 2021 ČSOB Skupina zrealizovala zisk z predaja dlhových cenných papierov v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok vo výške 242 tis. EUR (za rok končiaci sa 31. decembra 2020 1 564 tis. EUR zisk) vykázaný v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý realizovaný zisk z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok". Viď pozn. č. 23.4.

Za rok končiaci sa 31. decembra 2021 ČSOB Skupina prijala dividendy z Finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok v hodnote 62 tis. EUR (za rok končiaci sa 31. decembra 2020: 93 tis. EUR) vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Výnosy z dividend".

For the year ended 31 December 2021, ČSOB Group realised gains from the sale of debt securities at fair value through other comprehensive income of EUR 242 thousand (for the year ended 31 December 2020 EUR 1 564 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.

For the year ended 31 December 2021, ČSOB Group received dividend from financial assets in portfolio Financial assets at fair value through other comprehensive income amounting EUR 62 thousand (for the year ended 31 December 2020: EUR 93 thousand) reported in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Dividend income".

V roku 2021 ČSOB Skupina predala prioritné akcie VISA série A v účtovnej hodnote 4 806 tis. EUR ku dňu predaja. Realizovaný zisk vo výške 640 tis. EUR pred zdanením ČSOB Skupina presunula z Oceňovacích rozdielov z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok do nerozdeleného zisku (pozn. č. 23.4). K 31. decembru 2021 ČSOB Skupina nedržala žiadne prioritné akcie VISA série A a držala prioritné akcie VISA série C v čistej účtovnej hodnote 5 542 tis. EUR.

During 2021, ČSOB Group sold VISA series A priority shares with carrying amount of EUR 4 806 thousand at the date of sale. ČSOB Group transferred realized gain in the amount of EUR 640 thousand before tax from Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income to Retained earnings (note 23.4). As at 31 December 2021, ČSOB Group held no VISA series A priority shares and VISA series C priority shares in net carrying amount of EUR 5 542 thousand.

Počas roka 2020 bolo 50 % prioritných akcií VISA série C v čistej účtovnej hodnote 4 543 tis. EUR konvertovaných na prioritné akcie VISA série A. Realizovaný zisk vo výške 3 264 tis. EUR pred zdanením ČSOB Skupina presunula z Oceňovacích rozdielov z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok do nerozdeleného zisku (pozn. č. 23.4). K 31. decembru 2020 ČSOB Skupina držala prioritné akcie VISA série A v čistej účtovnej hodnote 4 813 tis. EUR a VISA série C v čistej účtovnej hodnote 3 914 tis. EUR.

During 2020, 50% of VISA series C shares in net carrying amount of EUR 4 543 thousand were converted into VISA series A priority shares. ČSOB Group transferred realized gain in the amount of EUR 3 264 thousand before tax from Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income to Retained earnings (note 23.4). Aa at 31 December 2020, ČSOB Group held in VISA series A priority shares in net carrying amount of EUR 4 813 thousand and VISA series C priority shares in net carrying amount of EUR 3 914 thousand.

6 POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM V AMORTIZOVANEJ HODNOTE / LOANS AND RECEIVABLES FROM FINANCIAL INSTITUTIONS AT AMORTISED COST

Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2021 sú nasledovné.

As at 31 December 2021, Loans and receivables from financial institutions at amortised cost are as follows.

(tis. EUR) (EUR ‘000)	Stupeň 1 / Stage 1	Stupeň 3 / Stage 3	31.12.2021
Úvery poskytnuté bankám / Loans and receivables from financial institutions	9 151	92	9 243
Ostatné pohľadávky voči bankám / Other receivables from financial institutions	22 070	-	22 070
Spolu / Total	***31 221***	***92***	***31 313***
Opravné položky Úvery poskytnuté bankám / Impairments on Loans and receivables from financial institutions (pozn. č. / note 14)	(21)	(92)	(113)
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	**31 200**	**-**	**31 200**

Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2020 sú nasledovné.

As at 31 December 2020, Loans and receivables from financial institutions at amortised cost are as follows.

(tis. EUR) (EUR ‘000)	Stupeň 1 / Stage 1	Stupeň 3 / Stage 3	31.12.2020
Úvery poskytnuté bankám / Loans and receivables from financial institutions	13 248	92	13 340
Ostatné pohľadávky voči bankám / Other receivables from financial institutions	41 740	-	41 740
Spolu / Total	***54 988***	***92***	***55 080***
Opravné položky Úvery poskytnuté bankám / Impairments on Loans and receivables from financial institutions (pozn. č. / note 14)	(5)	(92)	(97)
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	**54 983**	**-**	**54 983**

K 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020, ČSOB Skupina nedržala vo svojom portfóliu Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote hotovosť ktorou bol zabezpečený prijatý úver od bánk. Viď pozn. č. 16.

As at 31 December 2021 and as at 31 December 2020, ČSOB Group did not held in its portfolio of Loans and receivables from financial institutions at amortised cost, cash pledged as collateral for a loan received from banks. See note 16.

7 ÚVERY POSKYTNUTÉ KLIENTOM V AMORTIZOVANEJ HODNOTE / LOANS AND RECEIVABLES FROM CUSTOMERS AT AMORTISED COST

Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote neobsahujú presuny medzi stupňami, ktoré sú súčasťou predikovanej portfóliovej Covid-19 ECL, keďže tieto presuny sú identifikované na portfóliovom štatistickom základe, a tak nemôžu byť individuálne spárované so špecifickými úvermi.

K 31. decembru 2021 by započítanie dopadu Covid-19 add-on na zaradenie do stupňov spôsobilo, že hrubá účtovná hodnota pred opravnými položkami by bola vo výške 8 041 211 tis. EUR v stupni 1 (31.12.2020: 6 893 840 tis. EUR), 1 379 959 tis. EUR v stupni 2 (31.12.2020: 978 272 tis. EUR) a 176 802 tis. EUR v stupni 3 (31.12.2020: 230 063 tis. EUR), respektíve čistý presun 5,5 % (31.12.2020: 5,3 %) z celkovej výšky zo stupňa 1 do 2 a 0,1 % (31.12.2020: 0,9 %) zo stupňa 1 a 2 do stupňa 3. Viď pozn. č. 2.10.3.

V treťom štvrťroku 2021 ČSOB Banka uskutočnila hromadnú migráciu do stupňa 2 v súlade s rozhodnutím vrátiť sa k štandardnej metóde výpočtu znehodnotenia úverov. Táto migrácia zahŕňa dve subportfóliá stupňa 1, ktorých splácanie zostáva neisté: (1) kriticky zraniteľní korporátni a SME klienti a (2) pôžičky nesplatené v rámci moratória (súkromní aj firemní klienti) alebo pôžičky v rámci moratória ukončené pred menej ako šesť mesiacmi. Toto rozhodnutie vedenia viedlo k presunu nesplatených úverov vo výške 113 752 tis. EUR z stupňa 1 do stupňa 2.

V roku 2021, ČSOB Skupina neodúčtovala žiadne úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote.

V roku 2020, ČSOB Skupina odúčtovala úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote v nominálnej hodnote 110 tis. EUR Strata vo výške 110 tis. EUR je vykázaná v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý realizovaný zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote".

Lans and receivables from customers at amortised costdo not include the stage transfers embedded underlying in the forecasted collective Covid-19 ECL, as these transfers are determined based on a collective statistical approach and hence cannot be individually linked to specific loans.

As at 31 December 2021, taking into account the impact of the Covid-19 add-on on staging would result in a gross carrying amount before impairment losses of approximately EUR 8 041 211 thousand in Stage 1 (31.12.2020: EUR 6 893 840 thousand), EUR 1 379 959 thousand in Stage 2 (31.12.2020: EUR 978 272 thousand) and EUR 176 802 thousand in Stage 3 (31.12.2020: EUR 230 063 thousand) or a net staging of 5,5 % (31.12.2020: 5,3%) of the total amount from Stage 1 to Stage 2 and of 0,1 % (31.12.2020: 0,9%) from Stage 1 and 2 to Stage 3. See note 2.10.3.

In the third quarter of 2021, ČSOB Bank applied a collective migration to Stage 2, in line with decision to revert to the standard method for calculating loan impairment. This migration comprises two Stage 1 sub-portfolios whose repayment remains unsure: (1) the critically vulnerable Corporate and SME clients and (2) the loans outstanding under moratorium (both private and corporate clients) or loans under moratorium terminated less than six months ago. This management decision led to a shift of EUR 113 752 thousand in loans outstanding from Stage 1 to Stage 2.

In 2021 ČSOB Group did not derecognise any Loans and receivables from customers at amortised cost.

In 2020 ČSOB Group derecognised Loans and receivables from customers at amortised cost with nominal value EUR 110 thousand. The loss EUR 110 thousand is reported in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Net realized result from financial instruments measured at amortised cost".

Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2021 sú nasledovné.

As at 31 December 2021, Loans and receivables from customers at amortised cost are as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Stupeň 1 / Stage 1	Stupeň 2 / Stage 2	Stupeň 3 / Stage 3	POCI	Spolu / Total
Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount					
Verejná správa / Public administration	317 482	641	32	-	**318 155**
Korporátni klienti / Corporate clients	2 035 901	459 815	74 643	574	**2 570 933**
Retail	6 153 134	465 516	90 808	-	**6 709 458**
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*4 883 909*	*240 474*	*24 308*	-	***5 148 691***
Spotrebné úvery / Consumer loans	*298 227*	*52 366*	*9 742*	-	***360 335***
Kreditné karty / Credit cards	*18 833*	*7 218*	*866*	-	***26 917***
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*9 259*	*8 574*	*1 129*	-	***18 962***
MicroSME / MicroSME	*314 727*	*108 340*	*25 888*	-	***448 955***
ČSOB stav. sporiteľňa	*103 775*	*8 050*	*6 727*	-	***118 552***
ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group	*524 404*	*40 494*	*22 148*	-	***587 046***
Spolu / Total	***8 506 517***	***925 972***	***165 483***	***574***	***9 598 546***
*Opravné položky * / Impairment losses **					
Verejná správa / Public administration	(36)	(5)	(32)	-	**(73)**
Korporátni klienti / Corporate clients	(6 103)	(20 336)	(54 108)	(410)	**(80 957)**
Retail	(11 117)	(40 691)	(43 330)	-	**(95 138)**
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*(2 145)*	*(10 662)*	*(6 476)*	-	***(19 283)***
Spotrebné úvery / Consumer loans	*(2 077)*	*(6 607)*	*(5 474)*	-	***(14 158)***
Kreditné karty / Credit cards	*(35)*	*(1 025)*	*(560)*	-	***(1 620)***
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*(59)*	*(1 423)*	*(836)*	-	***(2 318)***
MicroSME / MicroSME	*(3 617)*	*(15 892)*	*(20 038)*	-	***(39 547)***
ČSOB stav. sporiteľňa	*(201)*	*(781)*	*(3 616)*	-	***(4 598)***
ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group	*(2 983)*	*(4 301)*	*(6 330)*	-	***(13 614)***
Spolu / Total (pozn. č. / note 14)	***(17 256)***	***(61 032)***	***(97 470)***	***(410)***	***(176 168)***
Čistá účtovná hodnota / Net carrying amount					
Verejná správa / Public administration	317 446	636	-	-	**318 082**
Korporátni klienti / Corporate clients	2 029 798	439 479	20 535	164	**2 489 976**
Retail	6 142 017	424 825	47 478	-	**6 614 320**
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*4 881 764*	*229 812*	*17 832*	-	***5 129 408***
Spotrebné úvery / Consumer loans	*296 150*	*45 759*	*4 268*	-	***346 177***
Kreditné karty / Credit cards	*18 798*	*6 193*	*306*	-	***25 297***
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*9 200*	*7 151*	*293*	-	***16 644***
MicroSME / MicroSME	*311 110*	*92 448*	*5 850*	-	***409 408***
ČSOB stav. sporiteľňa	*103 574*	*7 269*	*3 111*	-	***113 954***
ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group	*521 421*	*36 193*	*15 818*	-	***573 432***
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	**8 489 261**	**864 940**	**68 013**	**164**	**9 422 378**

** Opravné položky v stupni 2 sú vrátane Covid-19 add-on ECL. Viď pozn. č. 2.10.3 a 14*
/ Impairment losses in Stage 2 are including Covid-19 add-on ECL booking. See note 2.10.3 and 14

Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2020 sú nasledovné.

As at 31 December 2020, Loans and receivables from customers at amortised cost are as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Stupeň 1 / Stage 1	Stupeň 2 / Stage 2	Stupeň 3 / Stage 3	POCI	Spolu /Total
Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount					
Verejná správa / Public administration	242 326	4 995	51	-	**247 372**
Korporátni klienti / Corporate clients	1 957 815	308 075	77 046	2 224	**2 345 160**
Retail	5 082 398	350 069	79 400	-	**5 511 867**
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*3 949 426*	*174 940*	*16 506*	-	***4 140 872***
Spotrebné úvery / Consumer loans	*222 160*	*33 460*	*5 433*	-	***261 053***
Kreditné karty / Credit cards	*16 743*	*7 173*	*830*	-	***24 746***
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*9 157*	*9 793*	*1 134*	-	***20 084***
MicroSME / MicroSME	*268 963*	*82 381*	*23 245*	-	***374 589***
ČSOB stav. sporiteľňa	*111 031*	*11 372*	*7 210*	-	***129 613***
ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group	*504 918*	*30 950*	*25 042*	-	***560 910***
Spolu / Total	***7 282 539***	***663 139***	***156 497***	***2 224***	***8 104 399***
*Opravné položky * / Impairment losses **					
Verejná správa / Public administration	(28)	(2)	(44)	-	**(74)**
Korporátni klienti / Corporate clients	(4 985)	(21 144)	(51 495)	(1 770)	**(79 394)**
Retail	(6 221)	(41 331)	(40 711)	-	**(88 263)**
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*(386)*	*(7 682)*	*(5 692)*	-	***(13 760)***
Spotrebné úvery / Consumer loans	*(471)*	*(3 918)*	*(3 311)*	-	***(7 700)***
Kreditné karty / Credit cards	*(28)*	*(1 239)*	*(581)*	-	***(1 848)***
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*(23)*	*(1 765)*	*(796)*	-	***(2 584)***
MicroSME / MicroSME	*(2 433)*	*(18 518)*	*(19 029)*	-	***(39 980)***
ČSOB stav. sporiteľňa	*(319)*	*(1 227)*	*(4 387)*	-	***(5 933)***
ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group	*(2 561)*	*(6 982)*	*(6 915)*	-	***(16 458)***
Spolu / Total (pozn. č. / note 14)	***(11 234)***	***(62 477)***	***(92 250)***	***(1 770)***	***(167 731)***
Čistá účtovná hodnota / Net carrying amount					
Verejná správa / Public administration	242 298	4 993	7	-	**247 298**
Korporátni klienti / Corporate clients	1 952 830	286 931	25 551	454	**2 265 766**
Retail	5 076 177	308 738	38 689	-	**5 423 604**
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*3 949 040*	*167 258*	*10 814*	-	***4 127 112***
Spotrebné úvery / Consumer loans	*221 689*	*29 542*	*2 122*	-	***253 353***
Kreditné karty / Credit cards	*16 715*	*5 934*	*249*	-	***22 898***
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*9 134*	*8 028*	*338*	-	***17 500***
MicroSME / MicroSME	*266 530*	*63 863*	*4 216*	-	***334 609***
ČSOB stav. sporiteľňa	*110 712*	*10 145*	*2 823*	-	***123 680***
ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group	*502 357*	*23 968*	*18 127*	-	***544 452***
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	7 271 305	600 662	64 247	454	7 936 668

** Opravné položky v stupni 2 sú vrátane Covid-19 add-on ECL. Viď pozn. č. 2.10.3 a 14*
/ Impairment losses in Stage 2 are including Covid-19 add-on ECL booking. See note 2.10.3 and 14

7.1 Pohľadávky z finančného lízingu / Finance lease receivables

ČSOB Skupina ako prenajímateľ vykázala čisté investície do finančného lízingu na riadku Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote. Lízingové zmluvy zahŕňajú autá a ostatné technické vybavenie.

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.

K 31. Decembru 2021 a k 31. Decembru 2020 je rekonciliácia medzi minimálnymi nediskontovanými lízingovými splátkami a čistými investíciami do finančného prenájmu (súčasná hodnota budúcich lízingových splátok) nasledovná.

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.

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.

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 2021 and as at 31 December 2020.

	31.12.2021		31.12.2020	
Tis. EUR (EUR '000)	Minimálna hodnota lízingových splátok / Minimum lease payments	Čistá súčasná hodnota lízingových splátok / Net present value of lease payments	Minimálna hodnota lízingových splátok / Minimum lease payments	Čistá súčasná hodnota lízingových splátok / Net present value of lease payments
Pohľadávky z finančného lízingu / Finance lease receivable				
Do 1 roka / Not later than 1 year	245 675	231 332	250 878	235 272
Nad 1 rok až do 2 rokov / Later than 1 year and not later than 2 years	188 879	180 386	191 305	182 048
Nad 2 roky až do 3 rokov / Later than 2 years and not later than 3 years	127 260	122 873	128 263	123 482
Nad 3 roky až do 4 rokov / Later than 3 years and not later than 4 years	69 401	67 489	68 520	66 400
Nad 4 roky až do 5 rokov / Later than 4 years and not later than 5 years	29 744	28 974	29 315	28 409
Nad 5 rokov / Later than 5 years	21 390	21 035	25 624	24 910
Spolu / Total	***682 349***	***652 089***	***693 905***	***660 521***
Odpočet budúcich finančných výnosov (nerealizované výnosy z finančného lízingu) / Less: future finance income (unrealized finance lease income)	(30 260)	-	(33 384)	-
Súčasná hodnota budúcich splátok z finančného lízingu / Present value of future lease payments	652 089	652 089	660 521	660 521
Opravná položka k nevymožiteľným lízingovým splátkam / Allowance for uncollectible lease payments	*(6 149)*	*(6 149)*	*(5 509)*	*(5 509)*

8 DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE V AMORTIZOVANEJ HODNOTE / DEBT SECURITIES AT AMORTISED COST

K 31. decembru 2021 boli všetky dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote klasifikované v stupni 1.

As at 31 December 2021, all Debt securities at amortised cost were classified in Stage 1.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021
Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount	
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	1 817 332
Dlhopisy bánk / Bank bonds	121 813
Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount	*1 939 145*
Opravné položky / Impairment	
Opravné položky Štátne dlhové cenné papiere / Impairment losses on government debt securities	(28)
Opravné položky Dlhopisy bánk / Impairment losses on bank bonds	(62)
***Opravné položky / Impairment** (pozn. č. / note 14)*	*(90)*
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	1 939 055

K 1. aprílu 2021 ČSOB Skupina reklasifikovala ostatné dlhopisy. Viď pozn. č. 2.22. / At 1 April 2021, ČSOB Group reclassified Other bonds. See note 2.22.

(tis. EUR) (EUR '000)	Stupeň 1 / Stage 1	Stupeň 2 / Stage 2	31.12.2020
Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount			
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	1 567 870	-	1 567 870
Dlhopisy bánk / Bank bonds	128 622	-	128 622
Ostatné dlhopisy / Other bonds	72 338	25 317	97 655
Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount	*1 768 830*	*25 317*	*1 794 147*
Opravné položky / Impairment			
Opravné položky Štátne dlhové cenné papiere / Impairment losses on government debt securities	(23)	-	(23)
Opravné položky Dlhopisy bánk / Impairment losses on bank bonds	(61)	-	(61)
Opravné položky Ostatné dlhopisy / Impairment losses on other bonds	(69)	(551)	(620)
***Opravné položky / Impairment** (pozn. č. / note 14)*	*(153)*	*(551)*	*(704)*
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	1 768 677	24 766	1 793 443

K 31. decembru 2021, ČSOB Skupina držala v portfóliu Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote aktíva v čistej účtovnej hodnote 867 206 tis. EUR (31.12.2020: 436 286 tis. EUR), ktorými je zabezpečený prijatý úver od bánk a ktoré sú vykázané v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii na riadku „z toho: založené ako kolaterál". Viď pozn. č. 16 a 0.

Za rok končiaci sa 31. decembra 2021 ČSOB Skupina odúčtovala dlhové cenné papiere v nominálnej hodnote 20 116 tis. EUR (za rok končiaci sa 31. decembra 2020: 35 192 tis. EUR), ktoré boli predané blízko maturity. Zisk z predaja vo výške 731 tis. EUR (za rok končiaci sa 31. decembra 2020: 2 473 tis. EUR) bol vykázaný v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý realizovaný zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote".

As at 31 December 2021, ČSOB Group held in the portfolio of Debt securities at amortised cost assets at net carrying amount of EUR 867 206 thousand (31.12.2020: EUR 436 286 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 0.

For the year ended 31 December 2021, ČSOB Group derecognised debt securities with nominal value EUR 20 116 thousand (for the year ended 31 December 2020: EUR 35 192 thousand) due to the sale close to maturity. The gain from sale EUR 731 thousand (for the year ended 31 December 2020: EUR 2 473 thousand) was reported in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Net realized result from financial instruments measured at amortised cost".

9 HMOTNÝ MAJETOK A INVESTÍCIE DRŽANÉ NA PRENÁJOM / PROPERTY AND EQUIPMENT AND INVESTMENT PROPERTY

(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	Aktíva v operatívnom lízingu / Assets in operating leases	Obstaranie / Acquisition	Spolu / Total
Obstarávacia cena k 1.1.2021 / Cost as at 1 January 2021	**15 408**	**138 173**	**9 989**	**6 710**	**24 065**	**89 848**	**1 262**	**285 455**
Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	-	23 360	4 120	2 283	9 194	-	129	**39 086**
Prírastky / Additions	25	4	107	6	6	-	26 374	**26 522**
Presuny / Transfers	1	1 190	1 382	39	2 363	21 147	(26 122)	**-**
Úbytky / Disposals	(235)	(2 786)	(1 614)	(1 075)	(2 277)	(21 312)	(11)	**(29 310)**
Presuny do majetku určeného na predaj / Transfer to Assets held for sale	-	(769)	-	-	-	-	-	**(769)**
Iné presuny / Other transfer	(1 845)	1 764	7	42	32	-	-	**-**
Obstarávacia cena k 31.12.2021 / Cost as at 31 December 2021	**13 354**	**160 936**	**13 991**	**8 005**	**33 383**	**89 683**	**1 632**	**320 984**
Oprávky k 1.1.2021 / Accumulated depreciation as at 1 January 2021	**(3 311)**	**(58 350)**	**(7 538)**	**(5 912)**	**(15 380)**	**(27 033)**	**-**	**(117 524)**
Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	-	(12 528)	(3 540)	(2 234)	(7 289)	-	-	**(25 591)**
Odpisy / Depreciation	(538)	(4 541)	(1 559)	(300)	(2 309)	-	-	**(9 247)**
Úbytky / Disposals	192	2 217	1 604	1 050	1 584	-	-	**6 647**
Odpisy operatívneho lízingu / Operating lease depreciation	-	-	-	-	(330)	(15 135)	-	**(15 465)**
Úbytky na operatívnom lízingu / Operating lease disposals	-	-	-	-	361	12 200	-	**12 561**
Presuny do majetku určeného na predaj / Transfer to Assets held for sale	-	407	-	-	-	-	-	**407**
Iné presuny / Other transfer	285	(232)	(6)	(25)	(22)	-	-	**-**
Oprávky k 31.12.2021 / Accumulated depreciation as at 31 December 2021	**(3 372)**	**(73 027)**	**(11 039)**	**(7 421)**	**(23 385)**	**(29 968)**	**-**	**(148 212)**
Opravné položky k 1.1.2021 / Impairment losses as at 1 January 2021	**(112)**	**-**	**-**	**-**	**(275)**	**(570)**	**-**	**(957)**
Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	-	(1 969)	-	-	-	-	-	**(1 969)**
Tvorba / Creation (pozn. č. / note 14)	(66)	(85)	-	-	-	-	-	**(151)**
Rozpustenie / Release (pozn. č. / note 14)	6	-	-	-	-	362	-	**368**
Presuny do majetku určeného na predaj / Transfer to Assets held for sale	-	173	-	-	-	-	-	**173**
Opravné položky k 31.12.2021 / Impairment losses as at 31 December 2021	**(172)**	**(1 881)**	**-**	**-**	**(275)**	**(208)**	**-**	**(2 536)**
Zostatková hodnota k 31.12.2021 / Net book value as at 31 December 2021	**9 810**	**86 028**	**2 952**	**584**	**9 723**	**59 507**	**1 632**	**170 236**

(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	Aktíva v operatívnom lízingu / Assets in operating leases	Obstaranie / Acquisition	Spolu / Total
Obstarávacia cena k 1.1.2020 / Cost as at 1 January 2020	15 421	124 499	8 698	6 582	23 505	102 732	1 055	282 492
Prírastky / Additions	-	-	-	-	-	-	25 119	**25 119**
Presuny / Transfers	35	427	1 550	29	2 198	20 673	(24 912)	**-**
Úbytky / Disposals	(48)	(75)	(359)	(215)	(1 850)	(19 609)	-	**(22 156)**
Iné presuny / Other transfer	-	13 322	100	314	212	(13 948)	-	**-**
Obstarávacia cena k 31.12.2020 / Cost as at 31 December 2020	15 408	138 173	9 989	6 710	24 065	89 848	1 262	285 455
Oprávky k 1.1.2020 / Accumulated depreciation as at 1 January 2020	(2 726)	(52 774)	(6 516)	(5 689)	(13 315)	(24 667)	-	(105 687)
Odpisy / Depreciation	(626)	(4 346)	(1 256)	(301)	(2 522)	-	-	**(9 051)**
Úbytky / Disposals	41	65	305	215	785	-	-	**1 411**
Odpisy operatívneho lízingu / Operating lease depreciation	-	-	-	-	(332)	(14 963)	-	**(15 295)**
Úbytky na operatívnom lízingu / Operating lease disposals	-	-	-	-	123	10 975	-	**11 098**
Iné presuny / Other transfer	-	(1 295)	(71)	(137)	(119)	1 622	-	**-**
Oprávky k 31.12.2020 / Accumulated depreciation as at 31 December 2020	(3 311)	(58 350)	(7 538)	(5 912)	(15 380)	(27 033)	-	(117 524)
Opravné položky k 1.1.2020 / Impairment losses as at 1 January 2020	(112)	-	-	-	(275)	(457)	-	(844)
Ostatné pohyby / Other movements (pozn. č. / note 14)	-	-	-	-	-	(113)	-	**(113)**
Opravné položky k 31.12.2020 / Impairment losses as at 31 December 2020	(112)	-	-	-	(275)	(570)	-	(957)
Zostatková hodnota k 31.12.2020 / Net book value as at 31 December 2020	11 985	79 823	2 451	798	8 410	62 245	1 262	166 974

9.1 Investície držané na prenájom / Investment property

K 31. decembru 2020, ČSOB Skupina vlastnila pozemky a budovy prenajímané iným osobám v celkovej zostatkovej hodnote 9 810 tis. EUR (31.12.2020: 11 985 tis. EUR). Celkové výnosy z prenájmu investícií držaných na prenájom predstavovali 810 tis. EUR (31.12.2020: 1 166 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 (538) tis. EUR (31.12.2020: (626) tis. EUR). Účtovná hodnota investícií držaných na prenájom sa približuje k ich reálnym hodnotám. Podstatná časť investícií držaných na prenájom bola obstaraná od nezávislej tretej strany v priebehu roka 2017.

As at 31 December 2020, ČSOB Group owns land and buildings rented to other parties with a total net book value of EUR 9 810 thousand (31.12.2020: EUR 11 985 thousand). Total rental income earned from investment property amounted to EUR 810 thousand (31.12.2020: EUR 1 166 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 (538) thousand (31.12.2020: EUR (626) thousand). The carrying values of investment property approximate to their fair values since substantial values of the investment properties were acquired during 2017 from independent third parties.

9.2 Operatívny lízing / Operating lease

K 31. decembru 2021 a k 31. Decembru 2020 ČSOB Skupina ako prenajímateľ vykázala nasledujúci majetok prenajatý klientom na operatívny lízing.

As at 31 December 2021 and as at 31 December 2020, ČSOB Group as a lessor reported below assets leased to customers under operating lease.

(tis. EUR) (EUR '000)	Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount	Oprávky / Accumulated depreciation	Opravné položky / Impairment losses	Čistá účtovná hodnota / Net carrying amount
31.12.2021				
Osobné automobily / Passenger cars	66 662	(21 722)	(208)	**44 732**
Ostatné motorové vozidlá / Other motor vehicles	8 521	(2 825)	-	**5 696**
Stroje a zariadenia / Machinery and equipment	14 500	(5 421)	-	**9 079**
Spolu / Total	**89 683**	**(29 968)**	**(208)**	**59 507**
31.12.2020				
Osobné automobily / Passenger cars	69 123	(20 228)	(570)	**48 325**
Ostatné motorové vozidlá / Other motor vehicles	8 196	(2 775)	-	**5 421**
Stroje a zariadenia / Machinery and equipment	12 529	(4 030)	-	**8 499**
Spolu / Total	**89 848**	**(27 033)**	**(570)**	**62 245**

Nasledujúca tabuľka uvádza prehľad budúcich minimálnych lízingových splátok z nevypovedateľných operatívnych prenájmov k 31. decembru 2021 a 31.12.2020.

The following table summarises future minimum lease payments receivable under non-cancellable operating leases as at 31 December 2021 and 31.12.2020.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021	31.12.2020
Do 1 roka / Not later than 1 year	15 788	16 293
Nad 1 rok až do 2 rokov / Later than 1 year and not later than 2 years	11 491	12 366
Nad 2 roky až do 3 rokov / Later than 2 years and not later than 3 years	6 556	8 220
Nad 3 roky až do 4 rokov / Later than 3 years and not later than 4 years	3 357	3 678
Nad 4 roky až do 5 rokov / Later than 4 years and not later than 5 years	1 458	1 790
Nad 5 rokov / Later than 5 years	277	1 508
Spolu / Total	**38 927**	**43 855**

10 NEHMOTNÝ MAJETOK / 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 1.1.2021 / Cost as at 1 January 2021	**38 158**	**22 296**	**2 328**	**48 086**	**110 868**
Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	38 924	-	1 067	72	**40 063**
Prírastky / Additions	-	-	-	41 609	**41 609**
Presuny / Transfers	5 764	2 996	-	(8 760)	**-**
Úbytky / Disposals	(5 304)	-	-	-	**(5 304)**
Obstarávacia cena k 31.12.2021/ Cost as at 31 December 2021	**77 542**	**25 292**	**3 395**	**81 007**	**187 236**
Oprávky k 1.1.2021 / Accumulated amortisation as at 1 January 2021	**(34 637)**	**(14 857)**	**(54)**	**-**	**(49 548)**
Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	(34 465)	-	(979)	-	**(35 444)**
Odpisy / Amortisation	(2 882)	(1 954)	(41)	-	**(4 877)**
Úbytky / Disposals	5 060	-	-	-	**5 060**
Oprávky k 31.12.2021 / Accumulated amortisation as at 31 December 2021	**(66 924)**	**(16 811)**	**(1 074)**	**-**	**(84 809)**
Opravné položky k 1.1.2021 / Impairment losses as at 1 January 2021	**(191)**	**(813)**	**-**	**(1 187)**	**(2 191)**
Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	-	-	-	-	**-**
Tvorba / Creation (pozn. č. / note 14)	(92)	(375)	-	(6)	**(473)**
Rozpustenie / Release (pozn. č. / note 14)	62	-	-	283	**345**
Opravné položky k 31.12.2021 / Impairment losses as at 31 December 2021	**(221)**	**(1 188)**	**-**	**(910)**	**(2 319)**
Zostatková hodnota k 31.12.2021 / Net book value as at 31 December 2021	**10 397**	**7 293**	**2 321**	**80 097**	**100 108**

(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 1.1.2020 / Cost as at 1 January 2020	**37 434**	**16 523**	**2 328**	**19 046**	**75 331**
Prírastky / Additions	-	-	-	35 920	**35 920**
Presuny / Transfers	1 107	5 773	-	(6 880)	**-**
Úbytky / Disposals	(383)	-	-	-	**(383)**
Obstarávacia cena k 31.12.2020/ Cost as at 31 December 2020	**38 158**	**22 296**	**2 328**	**48 086**	**110 868**
Oprávky k 1.1.2020 / Accumulated amortisation as at 1 January 2020	**(34 025)**	**(13 409)**	**(39)**	**-**	**(47 473)**
Odpisy / Amortisation	(995)	(1 448)	(15)	-	**(2 458)**
Úbytky / Disposals	383	-	-	-	**383**
Oprávky k 31.12.2020 / Accumulated amortisation as at 31 December 2020	**(34 637)**	**(14 857)**	**(54)**	**-**	**(49 548)**
Opravné položky k 1.1.2020 / Impairment losses as at 1 January 2020	**(253)**	**-**	**-**	**-**	**(253)**
Tvorba / Creation (pozn. č. / note 14)	-	(813)	-	(1 187)	**(2 000)**
Rozpustenie / Release (pozn. č. / note 14)	62	-	-	-	**62**
Opravné položky k 31.12.2020 / Impairment losses as at 31 December 2020	**(191)**	**(813)**	**-**	**(1 187)**	**(2 191)**
Zostatková hodnota k 31.12.2020 / Net book value as at 31 December 2020	**3 330**	**6 626**	**2 274**	**46 899**	**59 129**

ČSOB Skupina k 31. decembru 2021 prehodnotila výšku opravných položiek k nehmotnému majetku. Čistá tvorba opravných položiek vo výške 129 tis. EUR (31.12.20: 1 938 tis. EUR) bola z dôvodu zníženia schopnosti vybraných druhov majetku vytvárať dostatočné budúce ekonomické úžitky. Opravné položky vytvorené v roku 2020 a 2021 neboli v súvislosti s dopadmi pandémie Covid-19.

As at 31 December 2021 ČSOB Group reassessed impairment for Intangible assets. Net creation of impairment losses of EUR 129 thousand (31.12.2020: EUR 1 938 thousand) was due to the decrease of ability to generate sufficient future economic benefits of specific types of assets. The impairment created in 2020 and 2021 was not related to the impact of Covid-19 pandemic.

11 AKTÍVA S PRÁVOM NA UŽÍVANIE / RIGHT OF USE ASSETS

(tis. EUR) (EUR '000)	Pozemky a budovy / Land and Buildings	Technické vybavenie / ICT equipment	Spolu / Total
Obstarávacia cena k 1.1.2021 / Cost as at 1 January 2021	**43 180**	**37**	**43 217**
Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	1 686	-	**1 686**
Prírastky / Additions	4 393	-	**4 393**
Úbytky / Disposals	(804)	(37)	**(841)**
Obstarávacia cena k 31.12.2021 / Cost as at 31 December 2021	**48 455**	**-**	**48 455**
Oprávky k 1.1.2021 / Accumulated depreciation as at 1 January 2021	**(9 826)**	**(16)**	**(9 842)**
Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	(758)	-	**(758)**
Odpisy / Depreciation	(5 451)	(21)	**(5 472)**
Úbytky / Disposals	805	37	**842**
Oprávky k 31.12.2021 / Accumulated depreciation as at 31 December 2021	**(15 230)**	**-**	**(15 230)**
Opravné položky k 1.1.2021 / Impairment losses as at 1 January 2021	-	-	**-**
Tvorba / Creation (pozn. č. / note 14)	(396)	-	**(396)**
Opravné položky k 31.12.2020 / Impairment losses as at 31 December 2020	**(396)**	**-**	**(396)**
Zostatková hodnota k 31.12.2021 / Net book value as at 31 December 2021	**32 829**	**-**	**32 829**

(tis. EUR) (EUR '000)	Pozemky a budovy / Land and Buildings	Technické vybavenie / ICT equipment	Spolu / Total
Obstarávacia cena k 1.1.2020 / Cost as at 1 January 2020	**43 252**	**42**	**43 294**
Prírastky / Additions	203	(5)	**198**
Úbytky / Disposals	(275)	-	**(275)**
Obstarávacia cena k 31.12.2020 / Cost as at 31 December 2020	**43 180**	**37**	**43 217**
Oprávky k 1.1.2020 / Accumulated depreciation as at 1 January 2020	**(4 898)**	**(3)**	**(4 901)**
Odpisy / Depreciation	(5 110)	(13)	**(5 123)**
Úbytky / Disposals	182	-	**182**
Oprávky k 31.12.2020 / Accumulated depreciation as at 31 December 2020	**(9 826)**	**(16)**	**(9 842)**
Zostatková hodnota k 31.12.2020 / Net book value as at 31 December 2020	**33 354**	**21**	**33 375**

Za rok končiaci sa 31. decembra 2021 ČSOB Skupina vykázala úrokový náklad z lízingového záväzku vo výške (200) tis. EUR (za rok končiaci sa 31. decembra 2020: (255) tis. EUR) na riadku „Úrokové náklady" a variabilné lízingové náklady nezahrnuté v lízingovom záväzku vo výške (407) tis. EUR (za rok končiaci sa 31. decembra 2020: (407) tis. EUR) na riadku "Ostatné prevádzkové náklady".

Za rok končiaci sa 31. decembra 2021 ČSOB Skupina vykázala na riadku "Ostatné prevádzkové náklady" náklady spojené s krátkodobými lízingami vo výške (97) tis. EUR (za rok končiaci sa 31. decembra 2020: (20) tis. EUR) a náklady spojené s lízingami s nízkou hodnotou vo výške (482) tis. EUR (za rok končiaci sa 31. decembra 2020: (391) tis. EUR).

K 31. Decembru 2021 ČSOB Skupina vykázala opravné položky vo výške 396 tis. EUR (31.12. 2020: 0 EUR) k aktívam s právom na užívanie. Všetky ostatné kancelárske priestory boli využívané a prípadné zľavy z nájomného boli zaúčtované ako modifikácia.

V priebehu migrácie aktív s právom na úžívanie z OTP došlo k procesu harmonizácie na aktuálne platnú ČSOB metodiku v oblasti IFRS 16. V rámci tohto procesu boli niektoré migrované zmluvy vyňaté spod IFRS 16 a naopak vznikli nové, ktoré na základe ČSOB metodiky spadajú pod IFRS 16.

For the year ended 31 December 2021, ČSOB Group reported interest expense on lease liability in the amount of EUR (200) thousand (for the year ended 31 December 2020: EUR (255) thousand) under "Interest expense" and expenses related to variable expenses not included in lease liability in the amount of EUR (407) thousand (for the year ended 31 December 2020: EUR (407) thousand) under "Other operating expenses".

For the year ended 31 December 2021, ČSOB Group reported under "Other operating expenses" expenses related to short-term leases in the amount of EUR (97) thousand (for the year ended 31 December 2020: EUR (20) thousand) and expenses related to leases with low value in the amount of EUR (482) thousand (for the year ended 31 December 2020: EUR (391) thousand).

As at 31 December 2021 ČSOB Group reported impairment of EUR 396 thousand (31.12.2020: 0 EUR) for Right of use assets. All other offices were in use and the rent concessions were accounted for as modification.

During the migration process of right-of-use assets from OTP, there was a process of harmonisation to the currently valid ČSOB methodology of IFRS 16. As part of this process, some migrated contracts were exempted from IFRS 16 and new ones were originated, which based of the ČSOB methodology, fall under IFRS 16.

12 MAJETOK URČENÝ NA PREDAJ / ASSETS HELD FOR SALE

K 31. decembru 2021 ČSOB Skupina držala pozemky a budovy s čistou účtovnou hodnotou vo výške 188 tis. EUR (za rok končiaci sa 31. decembra 2020: 857 tis. EUR) ako „Majetok určený na predaj".

Počas roku 2021 ČSOB Skupina predala pozemky a budovy s čistou účtovnou hodnotou vo výške 857 tis. EUR klasifikované ako „Majetok určený na predaj".

Realizovaný zisk z predaja vo výške 303 tis. EUR bol vykázaný v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Ostatný prevádzkový výsledok".

As at 31 December 2021, ČSOB Group held Lands and buildings with the net book value of EUR 188 thousand (for the year ended 31 December 2020: EUR 857 thousand) under "Assets held for sale".

During 2021, ČSOB Group sold Lands and buildings with the net book value of EUR 857 thousand classified as "Assets held for sale".

The realised gain from the sale of 303 tis. EUR is reported in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Other operating result".

13 OSTATNÉ AKTÍVA / OTHER ASSETS

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021	31.12.2020
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets		
Príjmy budúcich období iné ako úroky / Accrued non-interest income	4 275	1 868
Pohľadávky zo zúčtovania / Advances	18 438	7 743
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky / Fair value changes of hedged item (pozn. č. / note 34)	(5 018)	11 374
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives (pozn. č. / note 34)	10 865	566
Iné aktíva / Other assets	1 924	2 413
Spolu / Total	***30 484***	***23 964***
Opravné položky / Impairment losses (pozn. č. / note 14)*	(6 788)	(608)
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	***23 696***	***23 356***
Ostatné nefinančné aktíva / Other non-financial assets		
Náklady budúcich období / Prepaid charges	2 796	2 784
Iné nefinančné aktíva / Other non-financial assets	2 873	2 853
Ostatné nefinančné aktíva / Other non-financial assets	***5 669***	***5 637***
Ostatné aktíva / Other assets	**29 365**	**28 993**

** opravná položka nadobudnutá zlúčením vo výške 6 514 tis. EUR, predstavuje 100% opravnú položku vytvorenú k pohľadávke z nezaplatenej istiny splatných dlhopisov, ich nevyplatených kupónov a úrokov z omeškania. Predmetné pohľadávky vznikli ešte v rokoch 2000 resp. 2001, vo vzťahu k subjektom v konkurznom konaní / impairment losses acquired by merger amounted to EUR 6 514 thousand, represents 100% provision created to receivables from past due bonds (principal, interests and penalty interests). These receivables were recognised in 2000 and 2001, the debtors are companies in bankruptcy proceedings*

K 31. decembru 2021 ČSOB Skupina držala nefinančné aktíva z finančného lízingu (prevažne autá) v čistej účtovnej hodnote 1 189 tis. EUR (31.12.2020: 478 tis. EUR) a nefinančné aktíva z operatívneho lízingu (prevažne autá) v čistej účtovnej hodnote 1 684 tis. EUR (31.12.2020: 2 375 tis. EUR) vykázané na riadku "Ostatné aktíva". Tieto aktíva sú v procese predaja.

As at 31 December 2021, ČSOB Group possessed non-financial assets from financial leases (mainly cars) with the net book value of EUR 1 189 thousand (31.12.2020: EUR 478 thousand) and non-financial assets from operating leases (mainly cars) with the net book value of EUR 1 684 thousand (31.12.2020: EUR 2 375 thousand) reported under "Other assets". ČSOB Group is in the process of selling them.

14 OPRAVNÉ POLOŽKY A REZERVY NA PODSÚVAHOVÉ RIZIKÁ / IMPAIRMENT LOSSES AND PROVISIONS FOR OFF-BALANCE SHEET RISKS

Nasledujúce tabuľky ukazujú Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká vypočítané ako ECL a detail riadku Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote po produktoch k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020.

Tables below show Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks calculated as ECL and the detail of Loans and receivables from customers at amortised cost by class of financial assets as at 31 December 2021 and as at 31 December 2020.

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1. 2021	Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	Zúčtovanie * / Origination *	Odúčtovanie * / Derecognition *	Zmena úverového rizika bez zmeny stupňa (zmena PD/ LGD/ EAD) * / Change in credit risk without transfer between Stages (change in PD/ LGD/ EAD) *	Zmena úverového rizika - presun medzi stupňami * / Change in credit risk - transfer between Stages *	Modifikácia (forborne) * / Modification (forborne) *	Odpisy/ postupy / Write-offs/ ceding	Zmeny v GCA / Changes in GCA	31.12. 2021	Výnosy z odpisov * / Recoveries *
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income (pozn. č. / note 5)											
Stupeň 1 / Stage 1	35	-	145	-	(7)	-	-	-	-	**173**	-
Stupeň 2 / Stage 2	-	-	235	(235)	-	-	-	-	-	**-**	-
Spolu / Total	**35**	**-**	**380**	**(235)**	**(7)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**173**	**-**
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (pozn. č. / note 6)											
Stupeň 1 / Stage 1	5	16	20	-	(20)	-	-	-	-	**21**	-
Stupeň 3 / Stage 3	92	-	-	-	-	-	-	-	-	**92**	-
Spolu / Total	**97**	16	20	-	(20)	**-**	**-**	**-**	**-**	**113**	**-**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)											
Stupeň 1 / Stage 1	11 234	4 753	5 760	(1 646)	(1 422)	(1 376)	(47)	-	-	**17 256**	-
Stupeň 2 / Stage 2	62 477	14 883	4 903	(5 333)	(20 554)	4 093	563	-	-	**61 032**	-
Stupeň 3 / Stage 3	92 250	21 022	686	(6 345)	(3 239)	12 390	1 649	(22 975)	2 032	**97 470**	(2 064)
POCI	1 770	-	-	-	(295)	-	-	(1 099)	34	**410**	-
Spolu / Total	**167 731**	**40 658**	**11 349**	**(13 324)**	**(25 510)**	**15 107**	**2 165**	**(24 074)**	**2 066**	**176 168**	**(2 064)**
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost (pozn. č. / note 8)											
Stupeň 1 / Stage 1	153	18	2	(65)	(18)	-	-	-	-	**90**	-
Stupeň 2 / Stage 2	551	-	-	(490)	(61)	-	-	-	-	**-**	-
Spolu / Total	**704**	**18**	**2**	**(555)**	**(79)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**90**	**-**
Rezervy na podsúvahové riziká / Provisions for off-balance sheet risks (pozn. č. / note 22.1)											
Stupeň 1 / Stage 1	968	372	555	(179)	(496)	(61)	-	-	-	**1 159**	-
Stupeň 2 / Stage 2	1 375	858	694	(669)	(289)	148	(8)	-	-	**2 109**	-
Stupeň 3 / Stage 3	1	308	80	(59)	96	(1)	-	-	-	**425**	-
POCI	34	-	-	-	-	(34)	-	-	-	**-**	-
Spolu / Total	**2 378**	**1 538**	**1 329**	**(907)**	**(689)**	**52**	**(8)**	**-**	**-**	**3 693**	**-**
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks	170 945	42 230	13 080	(15 021)	(26 305)	15 159	2 157	(24 074)	2 066	180 237	(2 064)

* 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) (EUR '000)	1.1. 2021	Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	Zúčtovanie * / Origination *	Odúčtovanie * / Derecognition *	Zmena úverového rizika bez zmeny stupňa (zmena PD/ LGD/ EAD) * / Change in credit risk without transfer between Stages (change in PD/ LGD/ EAD) *	Zmena úverového rizika - presun medzi stupňami * / Change in credit risk - transfer between Stages *	Modifikácia (forborne) * / Modification (forborne) *	Odpisy/ postupy / Write-offs/ ceding	Zmeny v GCA / Changes in GCA	31.12. 2021	Výnosy z odpisov * / Recoveries *
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)											
Stupeň 1 / Stage 1	28	7	12	(5)	(6)	-	-	-	-	**36**	-
Stupeň 2 / Stage 2	2	-	-	-	3	-	-	-	-	**5**	-
Stupeň 3 / Stage 3	44	-	-	(1)	(10)	(1)	-	-	-	**32**	-
Verejná správa / Public administration	**74**	**7**	**12**	**(6)**	**(13)**	**(1)**	**-**	**-**	**-**	**73**	**-**
Stupeň 1 / Stage 1	4 985	2 517	1 686	(732)	(1 439)	(913)	(1)	-	-	**6 103**	-
Stupeň 2 / Stage 2	21 144	10 025	463	(3 067)	(11 732)	3 403	100	-	-	**20 336**	-
Stupeň 3 / Stage 3	51 495	16 283	179	(1 840)	(6 243)	2 515	43	(9 668)	1 344	**54 108**	(222)
POCI	1 770	-	-	-	(295)	-	-	(1 099)	34	**410**	-
Korporátni klienti / Corporate clients	**79 394**	**28 825**	**2 328**	**(5 639)**	**(19 709)**	**5 005**	**142**	**(10 767)**	**1 378**	**80 957**	**(222)**
Stupeň 1 / Stage 1	6 221	2 229	4 062	(909)	23	(463)	(46)	-	-	**11 117**	-
Stupeň 2 / Stage 2	41 331	4 858	4 440	(2 266)	(8 825)	690	463	-	-	**40 691**	-
Stupeň 3 / Stage 3	40 711	4 739	507	(4 504)	3 014	9 876	1 606	(13 307)	688	**43 330**	(1 842)
Retail	**88 263**	**11 826**	**9 009**	**(7 679)**	**(5 788)**	**10 103**	**2 023**	**(13 307)**	**688**	**95 138**	**(1 842)**
Stupeň 1 / Stage 1	*386*	*273*	*201*	*(96)*	*1 400*	*(17)*	*(2)*	*-*	*-*	***2 145***	*-*
Stupeň 2 / Stage 2	*7 682*	*462*	*217*	*(382)*	*2 056*	*604*	*23*	*-*	*-*	***10 662***	*-*
Stupeň 3 / Stage 3	*5 692*	*949*	*30*	*(791)*	*311*	*913*	*285*	*(939)*	*26*	***6 476***	*(88)*
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	***13 760***	**1 684**	***448***	***(1 269)***	***3 767***	***1 500***	***306***	***(939)***	***26***	***19 283***	***(88)***
Stupeň 1 / Stage 1	*471*	*1 483*	*271*	*(235)*	*228*	*(138)*	*(3)*	*-*	*-*	***2 077***	*-*
Stupeň 2 / Stage 2	*3 918*	*3 398*	*258*	*(298)*	*(868)*	*186*	*13*	*-*	*-*	***6 607***	*-*
Stupeň 3 / Stage 3	*3 311*	*1 860*	*28*	*(97)*	*329*	*2 186*	*125*	*(2 367)*	*99*	***5 474***	*(436)*
Spotrebné úvery / Consumer loans	***7 700***	**6 741**	***557***	***(630)***	***(311)***	***2 234***	***135***	***(2 367)***	***99***	***14 158***	***(436)***
Stupeň 1 / Stage 1	*28*	*7*	*3*	*(3)*	*2*	*(2)*	*-*	*-*	*-*	***35***	*-*
Stupeň 2 / Stage 2	*1 239*	*12*	*20*	*(40)*	*(206)*	*-*	*-*	*-*	*-*	***1 025***	*-*
Stupeň 3 / Stage 3	*581*	*46*	*12*	*(15)*	*24*	*236*	*-*	*(350)*	*26*	***560***	*(61)*
Kreditné karty / Credit cards	***1 848***	**65**	***35***	***(58)***	***(180)***	***234***	***-***	***(350)***	***26***	***1 620***	***(61)***
Stupeň 1 / Stage 1	*23*	*9*	*10*	*(5)*	*21*	*1*	*-*	*-*	*-*	***59***	*-*
Stupeň 2 / Stage 2	*1 765*	*37*	*130*	*(134)*	*(316)*	*(59)*	*-*	*-*	*-*	***1 423***	*-*
Stupeň 3 / Stage 3	*796*	*172*	*24*	*(124)*	*51*	*318*	*-*	*(534)*	*133*	***836***	*(151)*
Kontokorentné úvery / Overdrafts	***2 584***	**218**	***164***	***(263)***	***(244)***	***260***	***-***	***(534)***	***133***	***2 318***	***(151)***
Stupeň 1 / Stage 1	*2 433*	*457*	*835*	*(221)*	*234*	*(80)*	*(41)*	*-*	*-*	***3 617***	*-*
Stupeň 2 / Stage 2	*18 518*	*949*	*2 992*	*(864)*	*(6 468)*	*417*	*348*	*-*	*-*	***15 892***	*-*
Stupeň 3 / Stage 3	*19 029*	*1 712*	*201*	*(1 329)*	*(863)*	*4 659*	*481*	*(4 045)*	*193*	***20 038***	*(36)*
MicroSME	***39 980***	***3 118***	***4 028***	***(2 414)***	***(7 097)***	***4 996***	***788***	***(4 045)***	***193***	***39 547***	***(36)***

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1. 2021	Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	Zúčtovanie * / Origination *	Odúčtovanie * / Derecognition *	Zmena úverového rizika bez zmeny stupňa (zmena PD/ LGD/ EAD) * / Change in credit risk without transfer between Stages (change in PD/ LGD/ EAD) *	Zmena úverového rizika - presun medzi stupňami * / Change in credit risk - transfer between Stages *	Modifikácia (forborne) * / Modification (forborne) *	Odpisy/ postupy / Write-offs/ ceding	Zmeny v GCA / Changes in GCA	31.12. 2021	Výnosy z odpisov * / Recoveries *
Stupeň 1 / Stage 1	*319*	-	*72*	*(81)*	*(102)*	*(7)*	-	-	-	***201***	-
Stupeň 2 / Stage 2	*1 227*	-	*36*	*(386)*	*(1)*	*(95)*	-	-	-	***781***	-
Stupeň 3 / Stage 3	***4 387***	-	*8*	*(207)*	*170*	*338*	-	*(1 291)*	*211*	***3 616***	*(101)*
ČSOB stav. sporiteľňa	***5 933***	-	***116***	***(674)***	***67***	***236***	-	***(1 291)***	***211***	***4 598***	***(101)***
Stupeň 1 / Stage 1	*2 561*	-	*2 670*	*(268)*	*(1 760)*	*(220)*	-	-	-	***2 983***	-
Stupeň 2 / Stage 2	*6 982*	-	*787*	*(162)*	*(3 022)*	*(363)*	*79*	-	-	***4 301***	-
Stupeň 3 / Stage 3	*6 915*	-	*204*	*(1 941)*	*2 992*	*1 226*	*715*	*(3 781)*	-	***6 330***	*(969)*
ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group	***16 458***	-	***3 661***	***(2 371)***	***(1 790)***	***643***	***794***	***(3 781)***	-	***13 614***	***(969)***
Spolu / Total	167 731	*40 658*	*11 349*	*(13 324)*	*(25 510)*	*15 107*	*2 165*	*(24 074)*	*2 066*	*176 168*	*(2 064)*

** 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) (EUR '000)	1.1. 2020	Zúčtovanie * / Origination *	Odúčtovanie * / Derecognition *	Zmena úverového rizika bez zmeny stupňa (zmena PD/ LGD/ EAD) * / Change in credit risk without transfer between Stages (change in PD/ LGD/ EAD) *	Zmena úverového rizika - presun medzi stupňami * / Change in credit risk - transfer between Stages *	Modifikácia (forborne) * / Modification (forborne) *	Odpisy/ postupy / Write-offs/ ceding	Zmeny v GCA / Changes in GCA	31.12. 2020	Výnosy z odpisov * / Recoveries *
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income (pozn. č. / note 5)										
Stupeň 1 / Stage 1	29	1	-	5	-	-	-	-	**35**	-
Spolu / Total	**29**	**1**	**-**	**5**	**-**	**-**	**-**	**-**	**35**	**-**
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (pozn. č. / note 6)										
Stupeň 1 / Stage 1	7	-	-	(2)	-	-	-	-	**5**	-
Stupeň 3 / Stage 3	92	-	-	-	-	-	-	-	**92**	-
Spolu / Total	**99**	**-**	**-**	**(2)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**97**	**-**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)										
Stupeň 1 / Stage 1	12 068	4 396	(985)	(3 809)	(420)	(17)	-	1	**11 234**	-
Stupeň 2 / Stage 2	29 890	3 412	(2 161)	33 892	(2 545)	(17)	-	6	**62 477**	-
Stupeň 3 / Stage 3	96 839	1 721	(2 398)	(1 698)	12 791	4 025	(20 254)	1 224	**92 250**	(1 690)
POCI	2 781	-	-	(1 022)	-	-	-	11	**1 770**	-
Spolu / Total	**141 578**	**9 529**	**(5 544)**	**27 363**	**9 826**	**3 991**	**(20 254)**	**1 242**	**167 731**	**(1 690)**
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost (pozn. č. / note 8)										
Stupeň 1 / Stage 1	181	2	(5)	(254)	229	-	-	-	**153**	-
Stupeň 2 / Stage 2	1 877	-	-	(1 097)	(229)	-	-	-	**551**	-
Spolu / Total	**2 058**	**2**	**(5)**	**(1 351)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**704**	**-**
Rezervy na podsúvahové riziká / Provisions for off-balance sheet risks (pozn. č. / note 22.1)										
Stupeň 1 / Stage 1	820	405	(5)	(254)	8	-	-	(6)	**968**	-
Stupeň 2 / Stage 2	1 467	135	-	(156)	(70)	-	-	(1)	**1 375**	-
Stupeň 3 / Stage 3	116	-	-	(100)	(15)	-	-	-	**1**	-
POCI	168	-	-	(134)	-	-	-	-	**34**	-
Spolu / Total	**2 571**	**540**	**(5)**	**(644)**	**(77)**	**-**	**-**	**(7)**	**2 378**	**-**
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks	**146 335**	**10 072**	**(5 554)**	**25 371**	**9 749**	**3 991**	**(20 254)**	**1 235**	**170 945**	**(1 690)**

** 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) (EUR '000)	1.1. 2020	Zúčtovanie * / Origination *	Odúčtovanie * / Derecognition *	Zmena úverového rizika bez zmeny stupňa (zmena PD/ LGD/ EAD) * / Change in credit risk without transfer between Stages (change in PD/ LGD/ EAD) *	Zmena úverového rizika - presun medzi stupňami * / Change in credit risk - transfer between Stages *	Modifikácia (forborne) * / Modification (forborne) *	Odpisy/ postupy / Write-offs/ ceding	Zmeny v GCA / Changes in GCA	31.12. 2020	Výnosy z odpisov * / Recoveries *
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)										
Stupeň 1 / Stage 1	15	8	-	5	-	-	-	-	**28**	-
Stupeň 2 / Stage 2	1	-	-	1	(1)	1	-	-	**2**	-
Stupeň 3 / Stage 3	71	-	(4)	(19)	1	(5)	-	-	**44**	-
Verejná správa / Public administration	**87**	**8**	**(4)**	**(13)**	**-**	**(4)**	**-**	**-**	**74**	**-**
Stupeň 1 / Stage 1	5 914	864	(317)	(1 381)	(92)	(4)	-	1	**4 985**	-
Stupeň 2 / Stage 2	6 049	224	(231)	15 341	(181)	(64)	-	6	**21 144**	-
Stupeň 3 / Stage 3	51 985	124	(60)	(348)	1 131	875	(3 487)	1 275	**51 495**	(425)
POCI	2 781	-	-	(1 022)	-	-	-	11	**1 770**	-
Korporátni klienti / Corporate clients	**66 729**	**1 212**	**(608)**	**12 590**	**858**	**807**	**(3 487)**	**1 293**	**79 394**	**(425)**
Stupeň 1 / Stage 1	6 139	3 524	(668)	(2 433)	(328)	(13)	-	-	**6 221**	-
Stupeň 2 / Stage 2	23 840	3 188	(1 930)	18 550	(2 363)	46	-	-	**41 331**	-
Stupeň 3 / Stage 3	44 783	1 597	(2 334)	(1 331)	11 659	3 155	(16 767)	(51)	**40 711**	(1 265)
Retail	**74 762**	**8 309**	**(4 932)**	**14 786**	**8 968**	**3 188**	**(16 767)**	**(51)**	**88 263**	**(1 265)**
Stupeň 1 / Stage 1	*446*	*112*	*(64)*	*(87)*	*(21)*	*-*	*-*	*-*	***386***	*-*
Stupeň 2 / Stage 2	*4 254*	*118*	*(355)*	*3 873*	*(193)*	*(15)*	*-*	*-*	***7 682***	*-*
Stupeň 3 / Stage 3	*8 606*	*17*	*(674)*	*(146)*	*860*	*34*	*(3 014)*	*9*	***5 692***	*(88)*
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	***13 306***	***247***	***(1 093)***	***3 640***	***646***	***19***	***(3 014)***	***9***	***13 760***	***(88)***
Stupeň 1 / Stage 1	*543*	*221*	*(102)*	*(160)*	*(31)*	*-*	*-*	*-*	***471***	*-*
Stupeň 2 / Stage 2	*1 952*	*210*	*(188)*	*2 020*	*(76)*	*-*	*-*	*-*	***3 918***	*-*
Stupeň 3 / Stage 3	*5 094*	*65*	*(92)*	*702*	*1 378*	*5*	*(3 882)*	*41*	***3 311***	*(487)*
Spotrebné úvery / Consumer loans	***7 589***	***496***	***(382)***	***2 562***	***1 271***	***5***	***(3 882)***	***41***	***7 700***	***(487)***
Stupeň 1 / Stage 1	*29*	*6*	*(4)*	*(3)*	*-*	*-*	*-*	*-*	***28***	*-*
Stupeň 2 / Stage 2	*641*	*29*	*(40)*	*659*	*(50)*	*-*	*-*	*-*	***1 239***	*-*
Stupeň 3 / Stage 3	*720*	*-*	*(32)*	*114*	*319*	*-*	*(542)*	*2*	***581***	*(91)*
Kreditné karty / Credit cards	***1 390***	***35***	***(76)***	***770***	***269***	***-***	***(542)***	***2***	***1 848***	***(91)***
Stupeň 1 / Stage 1	*27*	*5*	*(6)*	*(2)*	*(1)*	*-*	*-*	*-*	***23***	*-*
Stupeň 2 / Stage 2	*825*	*85*	*(107)*	*1 015*	*(53)*	*-*	*-*	*-*	***1 765***	*-*
Stupeň 3 / Stage 3	*1 099*	*154*	*(68)*	*186*	*309*	*-*	*(898)*	*14*	***796***	*(149)*
Kontokorentné úvery / Overdrafts	***1 951***	***244***	***(181)***	***1 199***	***255***	***-***	***(898)***	***14***	***2 584***	***(149)***
Stupeň 1 / Stage 1	*2 324*	*749*	*(244)*	*(308)*	*(75)*	*(13)*	*-*	*-*	***2 433***	*-*
Stupeň 2 / Stage 2	*13 474*	*1 729*	*(818)*	*6 065*	*(1 811)*	*(121)*	*-*	*-*	***18 518***	*-*
Stupeň 3 / Stage 3	*17 873*	*258*	*(551)*	*(262)*	*6 195*	*481*	*(4 965)*	*-*	***19 029***	*(33)*
MicroSME	***33 671***	***2 736***	***(1 613)***	***5 495***	***4 309***	***347***	***(4 965)***	***-***	***39 980***	***(33)***

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1. 2020	Zúčto-vanie * / Origi-nation *	Odúčtovanie * / Derecog-nition *	Zmena úverového rizika bez zmeny stupňa (zmena PD/ LGD/ EAD) * / Change in credit risk without transfer between Stages (change in PD/ LGD/ EAD) *	Zmena úverového rizika - presun medzi stupňami * / Change in credit risk - transfer between Stages *	Modifikácia (forborne) * / Modi-fication (forborne) *	Odpisy/ postupy / Write-offs/ ceding	Zmeny v GCA / Changes in GCA	31.12. 2020	Výnosy z odpisov * / Reco-veries *
Stupeň 1 / Stage 1	*267*	*135*	*(49)*	*(31)*	*(3)*	-	-	-	***319***	-
Stupeň 2 / Stage 2	*975*	*334*	*(147)*	*24*	*41*	-	-	-	***1 227***	-
Stupeň 3 / Stage 3	*5 949*	*17*	*(381)*	*244*	*299*	-	*(1 624)*	*(117)*	***4 387***	*(144)*
ČSOB stav. sporiteľňa	***7 191***	***486***	***(577)***	***237***	***337***	-	***(1 624)***	***(117)***	***5 933***	***(144)***
Stupeň 1 / Stage 1	*2 503*	*2 296*	*(199)*	*(1 842)*	*(197)*	-	-	-	***2 561***	-
Stupeň 2 / Stage 2	*1 719*	*683*	*(275)*	*4 894*	*(221)*	*182*	-	-	***6 982***	-
Stupeň 3 / Stage 3	*5 442*	*1 086*	*(536)*	*(2 169)*	*2 299*	*2 635*	*(1 842)*	-	***6 915***	*(273)*
ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group	***9 664***	***4 065***	***(1 010)***	***883***	***1 881***	***2 817***	***(1 842)***	-	***16 458***	***(273)***
Spolu / Total	**141 578**	**9 529**	**(5 544)**	**27 363**	**9 826**	**3 991**	**(20 254)**	**1 242**	**167 731**	**(1 690)**

** 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

Počas roka 2020 ČSOB Skupina pristúpila k tvorbe opravných položiek v súvislosti s otáznym vývojom pandémie Covid-19 a jej predpokladanými dopadmi na ekonomiku. Viď pozn. č. 2.10.3.

V nasledujúcej tabuľke je uvedená hodnota Covid-19 add-on k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020, ktorý je vykázaný v stupni 2.

During 2020, ČSOB Group created Impairment losses related to uncertain development of Covid-19 pandemic and its assumed impact on the economy. See note 2.10.3.

The table below shows the value of Covid-19 add-on as at 31 December 2021 and 31 December 2020 presented as Stage 2.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021	31.12.2020
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)		
Korporátni klienti / Corporate clients	10 761	19 163
Retail	8 830	17 781
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*4 332*	*3 387*
Spotrebné úvery / Consumer loans	*1 390*	*2 148*
Kreditné karty / Credit cards	*480*	*679*
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*560*	*968*
MicroSME / MicroSME	*184*	*6 813*
ČSOB stav. sporiteľňa	*105*	*308*
ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group	*1 779*	*3 478*
OTP / OTP	5 208	-
Spolu / Total	**24 799**	**36 944**

K 31. decembru 2021 boli ostatné opravné položky nasledovné.

As at 31 December 2021, other impairment losses were as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2021	Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	Použitie / Use	Tvorba/ (rozpustenie) * / Creation/ (release) *	Ostatné pohyby / Other movements	31.12.2021
Hmotný majetok a investície držané na prenájom / Property and equipment and investment property (pozn. č. / note 9)	957	1 969	-	145	(535)	**2 536**
Nehmotný majetok / Intangible assets (pozn. č. / note 10)	2 191	-	-	128	-	**2 319**
Aktíva s právom na užívanie / Right of use assets (pozn. č. / note 11)	-	-	-	396	-	**396**
Majetok určený na predaj / Assets held for sale (pozn. č. / note 12)	-	-	-	-	173	**173**
Ostatné aktíva / Other assets (pozn. č. / note 13)	608	6 514	(346)	12	-	**6 788**
Spolu / Total	**3 756**	**8 483**	**(346)**	**681**	**(362)**	**12 212**

** 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 2020 boli ostatné opravné položky nasledovné.

As at 31 December 2020, other impairment losses were as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2020	Použitie / Use	Tvorba/ (rozpustenie) * / Creation/ (release) *	Ostatné pohyby / Other movements	31.12.2020
Hmotný majetok a investície držané na prenájom / Property and equipment and investment property (pozn. č. / note 9)	844	-	-	113	**957**
Nehmotný majetok / Intangible assets (pozn. č. / note 10)	253	-	1 938	-	**2 191**
Ostatné aktíva / Other assets (pozn. č. / note 13)	556	(88)	127	13	**608**
Spolu / Total	**1 653**	**(88)**	**2 065**	**126**	**3 756**

** 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 stupňami k 31. decembru 2021.

The table below shows GCA of financial assets and off-balance sheet items transferred between stages as at 31 December 2021.

(tis. EUR) (EUR '000)	Zo stupňa 1 do stupňa 2 / from stage 1 to stage 2	Zo stupňa 1 do stupňa 3 / from stage 1 to stage 3	Zo stupňa 2 do stupňa 1 / from stage 2 to stage 1	Zo stupňa 2 do stupňa 3 / from stage 2 to stage 3	Zo stupňa 3 do stupňa 1 / from stage 3 to stage 1	Zo stupňa 3 do stupňa 2 / from stage 3 to stage 2
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	**443 927**	**22 928**	**152 112**	**29 423**	**3 240**	**11 137**
Verejná správa / Public administration	641	-	2 453	-	12	-
Korporátni klienti / Corporate clients	202 290	6 104	32 255	2 845	91	386
Retail	240 996	16 824	117 404	26 578	3 137	10 751
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*117 099*	*6 516*	*69 956*	*7 241*	*357*	*5 753*
Spotrebné úvery / Consumer loans	*25 861*	*1 047*	*12 817*	*4 139*	*54*	*527*
Kreditné karty / Credit cards	*2 153*	*103*	*1 242*	*357*	*4*	*38*
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*2 472*	*78*	*1 011*	*531*	*2*	*72*
MicroSME	*58 900*	*2 746*	*15 898*	*6 939*	*831*	*1 160*
ČSOB stav. sporiteľňa	*2 793*	*628*	*3 299*	*700*	*126*	*230*
ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group	*31 718*	*5 706*	*13 181*	*6 671*	*1 763*	*2 971*
Spolu / Total	**443 927**	**22 928**	**152 112**	**29 423**	**3 240**	**11 137**
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	47 840	652	65 953	95	301	443
Vydané záruky / Financial guarantees given	32 382	-	250	-	-	-
Vydané akreditívy / Letters of credit given	13 247	577	6 394	-	-	-
Spolu / Total	**93 469**	**1 229**	**72 597**	**95**	**301**	**443**

Nasledujúca tabuľka ukazuje presuny hrubej účtovnej hodnoty (GCA) finančných aktív a podsúvahových položiek medzi stupňami k 31. decembru 2020.

The table below shows GCA of financial assets and off-balance sheet items transferred between stages as at 31 December 2020.

(tis. EUR) (EUR '000)	Zo stupňa 1 do stupňa 2 / from stage 1 to stage 2	Zo stupňa 1 do stupňa 3 / from stage 1 to stage 3	Zo stupňa 2 do stupňa 1 / from stage 2 to stage 1	Zo stupňa 2 do stupňa 3 / from stage 2 to stage 3	Zo stupňa 3 do stupňa 1 / from stage 3 to stage 1	Zo stupňa 3 do stupňa 2 / from stage 3 to stage 2
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	321 981	25 283	141 760	33 519	1 053	5 030
Verejná správa / Public administration	4 995	7	-	12	-	-
Korporátni klienti / Corporate clients	132 494	1 807	35 865	2 401	97	-
Retail	184 492	23 469	105 895	31 106	956	5 030
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*79 085*	*1 681*	*59 540*	*6 098*	*529*	*3 939*
Spotrebné úvery / Consumer loans	*17 865*	*588*	*7 415*	*2 178*	*13*	*392*
Kreditné karty / Credit cards	*2 199*	*54*	*1 555*	*439*	*1*	*20*
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*3 026*	*275*	*1 212*	*418*	*5*	*55*
MicroSME	*36 698*	*3 510*	*16 299*	*6 492*	*33*	*45*
ČSOB stav. sporiteľňa	*3 475*	*319*	*2 269*	*537*	*235*	*579*
ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group	*42 144*	*17 042*	*17 605*	*14 944*	*140*	-
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	-	-	8 068	-	-	-
Spolu / Total	**321 981**	**25 283**	**149 828**	**33 519**	**1 053**	**5 030**
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	30 096	1 813	73 237	295	71	12
Vydané záruky / Financial guarantees given	4 729	-	15 367	-	-	-
Vydané akreditívy / Letters of credit given	-	-	-	-	-	40
Spolu / Total	**34 825**	**1 813**	**88 604**	**295**	**71**	**52**

15 FINANČNÉ ZÁVÄZKY V REÁLNEJ HODNOTE PRECEŇOVANÉ CEZ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT / FINANCIAL LIABILITIES AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021	31.12.2020
Finančné záväzky klasifikované pri obstaraní ako záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities designated at fair value through profit or loss on initial recognition		
Termínované vklady - nebankoví klienti / Term deposits – non-bank customers	45 232	35 953
Vydané dlhové cenné papiere / Debt securities issued	389	4 971
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	***45 621***	***40 924***
Finančné záväzky na obchodovanie / Financial liabilities held for trading		
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives (pozn. č. / note 34)	23 181	40 861
Finančné záväzky na obchodovanie / Financial liabilities held for trading	***23 181***	***40 861***
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss	**68 802**	**81 785**

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 / AMOUNTS OWED TO FINANCIAL INSTITUTIONS AT AMORTISED COST

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021	31.12.2020
Bežné účty – banky / Current accounts - banks	22 248	37 875
Termínované vklady a úvery od bánk a multilaterálnych bánk / Term deposits and loans received from banks and multilateral banks	3 324 128	1 662 981
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	**3 346 376**	**1 700 856**

K 31. decembru 2021 bol prijatý úver od bánk vo výške 938 353 tis. EUR (31.12.2020: 447 613 tis. EUR), ktorý bol zabezpečený štátnymi dlhovými cennými papiermi, bankovými dlhopismi a ostatnými dlhopismi v portfóliu Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote v čistej účtovnej hodnote 867 206 tis. EUR (31.12.2020: 436 286 tis. EUR) a v trhovej hodnote 949 260 tis. EUR (31.12.2020: 476 025 tis. EUR), viď pozn. č. 8; a hotovosťou v portfóliu Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote vo výške 11 830 tis. EUR (31.12.2020: 0 EUR), viď pozn. č. 6.

Tento prijatý úver od bánk je nepriamo naviazaný na financovanie cielených dlhodobých refinančných operácií (TLTRO) z ECB a je ovplyvnený mechanizmom kompenzácie úrokov tým, že obsahuje klauzulu o spätnom vrátení, ktorá vyžaduje refundáciu úrokov v prípade nedodržania podmienok na úrovni skupiny KBC. KBC používa princíp efektívnej úrokovej miery pre TLTRO prijaté úvery a zmení ho v prípade nedodržania podmienok (podobne ako pri inštrumentoch s variabilnou úrokovou sadzbou) v súlade s IFRS 9.B.5.4.5. Manažment KBC verí, že KBC splní podmienky (medzi inými úroveň financovania nefinančných korporátov a domácností).

Za rok končiaci sa 31. decembra 2021 ČSOB Skupina vykázala pozitívny efekt na čistý úrokový výnos vo výške 7 379 tis. EUR (za rok končiaci sa 31. decembra 2020: 2 778 tis. EUR) v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Úrokové výnosy“.

As at 31 December 2021, loans received from banks in the amount of EUR 938 353 thousand (31.12.2020: EUR 447 613 thousand) were secured by government debt securities, bank bonds and other bonds in the portfolio of Debt securities at amortised cost with net carrying amount of EUR 867 206 thousand (31.12.2020: EUR 436 286 thousand) and market value of EUR 949 260 thousand (31 December 2020: EUR 476 025 thousand), see note 8; and by cash in portfolio Loans and receivables from financial institutions at amortised cost of EUR 11 830 thousand (31.12.2020: EUR 0), see note 6.

The loans are indirectly linked to the funding from the ECB's Targeted longer-term refinancing operations (TLTRO) and are impacted by the interest compensation mechanism by including a claw back which requires reimbursement of interest in case the targets on KBC Group level would not be met. KBC applies the effective interest rate principle to TLTRO deposits, changing it when the terms are no longer met (similar to a floating rate instrument) in accordance with IFRS 9.B.5.4.5. KBC management is confident that KBC will meet the related conditions (amongst others the level of lending to non-financial corporates and households).

For the year ended 31 December 2021, ČSOB Group's positive impact on net Interest income was of EUR 7 379 thousand (for the year ended 31 December 2020: EUR 2 778 thousand) in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Interest income".

17 VKLADY A ÚVERY PRIJATÉ OD KLIENTOV V AMORTIZOVANEJ HODNOTE / AMOUNTS OWED TO CUSTOMERS AT AMORTISED COST

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021	31.12.2020
Bežné účty klientov / Current accounts – customers	5 272 427	4 308 562
Bežné účty štátnych orgánov a fondov / Current accounts – government bodies and funds	202 497	164 544
Termínované vklady a sporiace účty klientov / Term deposits and saving accounts – customers	1 937 319	2 342 637
Termínované vklady a sporiace účty štátnych orgánov / Term deposits and saving accounts – government bodies	155 240	602 784
Ostatné vklady a úvery prijaté od klientov / Other amounts owed to customers	91 180	52 070
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	**7 658 663**	**7 470 597**

18 VYDANÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE V AMORTIZOVANEJ HODNOTE / DEBT SECURITIES ISSUED AT AMORTISED COST

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021	31.12.2020
Dlhopisy bánk / Bank bonds	11 805	27 877
Hypotekárne záložné listy / Mortgage bonds	188 596	275 819
Investičné certifikáty / Investment certificates	45 772	36 827
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	**246 173**	**340 523**

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.

Za rok končiaci sa 31. decembra 2021 ČSOB Skupina odúčtovala vydané dlhové cenné papiere v nominálnej hodnote 9 147 tis. EUR (za rok končiaci sa 31. decembra 2020: 1 008 712 tis EUR) a nevykázala žiadnu stratu alebo zisk (za rok končiaci sa 31. decembra 2020: stratu (212) tis EUR) zo spätného odkupu v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý realizovaný zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote".

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.

For the year ended 31 December 2021 ČSOB Group derecognised debt securities issued with the nominal value of EUR 9 147 thousand (for the year ended 31 December 2020: EUR 1 008 712 thousand) and reported no loss or gain (for the year ended 31 December 2020: loss of EUR (212) thousand) from buy-back in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Net realized result from financial instruments measured at amortised cost".

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru dlhopisov bánk, hypotekárnych záložných listov a investičných certifikátov k 31. decembru 2021.

The table below shows the structure of bank bonds, mortgage bonds and investment certificates as at 31 December 2021.

Názov emisie / Issue name	Dátum emisie / Issue date	Splatnosť / Maturity	Mena / Currency	Dátum výplaty kupónu / Coupon payment date	Úroková sadzba / Interest rate	Pôvodná menovitá hodnota 1 ks (Mena emisie) / Initial nominal value 1 item (issuance currency)	Počet ks / No. of items	Celková hodnota emisie (tis. EUR) / Total value of issue (EUR '000)	Zostatková hodnota (tis. EUR) / Net book value (EUR '000)
Dlhopisy bánk / Bank bonds									
SK4120012352	12/2016	12/2023	EUR	03.06., 03.12., polročne / half-yearly	0,57 %	100 000	400	40 000	**11 805**
Spolu / Total									
Hypotekárne záložné listy / Mortgage bonds									
SK4120008178	11/2011	11/2031	EUR	07.11., ročne / yearly	5,50 %	10 000,00	2 500	25 000	25 209
SK4120008640	07/2012	07/2036	EUR	09.07., ročne / yearly	4,70 %	10 000,00	2 500	25 000	25 047
SK4120012808	03/2017	03/2022	EUR	29.03., ročne / yearly	0,50 %	10 000,00	4 800	48 000	48 169
SK4120013053	06/2017	06/2022	EUR	28.06., ročne / yearly	0,50 %	10 000,00	4 300	43 000	43 118
SK4120013483	11/2017	11/2022	EUR	28.11., ročne / yearly	0,60 %	10 000,00	4 700	47 000	47 053
Spolu / Total									**188 596**
Investičné certifikáty / Investment certificates									
SK5120000149	04/2019	04/2023	EUR	-	Bezkupónový / zero-coupon	1 000,00	5 632	5 632	5 632
SK5120000156	04/2019	04/2023	AUD	-	Bezkupónový / zero-coupon	2 000,00	3 100	3 971	3 970
SK4000015624	07/2019	07/2023	AUD	-	Bezkupónový / zero-coupon	2 000,00	2 453	3 142	3 142
SK4000016036	10/2019	10/2024	PLN	-	Bezkupónový / zero-coupon	10 000,00	510	1 109	1 109
SK4000016044	10/2019	10/2024	EUR	-	Bezkupónový / zero-coupon	1 000,00	665	665	665
SK4000016465	11/2019	11/2024	AUD	-	Bezkupónový / zero-coupon	2 000,00	2 865	3 670	3 670
SK4000016473	11/2019	11/2024	CZK	-	Bezkupónový / zero-coupon	50 000,00	1 868	3 757	3 757
SK4000016812	02/2020	02/2025	CZK	-	Bezkupónový / zero-coupon	50 000,00	1 003	2 017	2 017
SK4000016820	02/2020	02/2025	NOK	-	Bezkupónový / zero-coupon	10 000,00	1 002	1 003	1 003
SK4000018503	03/2021	03/2026	PLN	-	Bezkupónový / zero-coupon	10 000,00	1 033	2 247	2 247
SK4000018669	03/2021	03/2026	PLN	-	Bezkupónový / zero-coupon	10 000,00	482	1 049	1 049
SK4000018511	03/2021	03/2026	EUR	-	Bezkupónový / zero-coupon	1 000,00	1 985	1 985	1 985
SK4000018677	03/2021	03/2026	USD	-	Bezkupónový / zero-coupon	1 000,00	2 628	2 320	2 320
SK4000019139	05/2021	05/2026	CZK	-	Bezkupónový / zero-coupon	50 000,00	317	638	638
SK4000019147	05/2021	05/2026	EUR	-	Bezkupónový / zero-coupon	1 000,00	1 830	1 830	1 830
SK4000019121	05/2021	05/2026	EUR	-	Bezkupónový / zero-coupon	1 000,00	1 125	1 125	1 125
SK4000019576	08/2021	08/2026	EUR	-	Bezkupónový / zero-coupon	1 000,00	2 638	2 638	2 638
SK4000020160	12/2021	11/2026	EUR	-	Bezkupónový / zero-coupon	1 000,00	1 855	1 855	1 855
SK4000020178	12/2021	11/2028	AUD	-	Bezkupónový / zero-coupon	2 000,00	2 499	3 201	3 201
SK4000020186	12/2021	11/2028	GBP	-	Bezkupónový / zero-coupon	1 000,00	550	655	655
SK4000020236	12/2021	11/2026	EUR	-	Bezkupónový / zero-coupon	1 000,00	1 264	1 264	1 264
Spolu / Total									**45 772**

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru dlhopisov bánk, hypotekárnych záložných listov a investičných certifikátov k 31. decembru 2020.

The table below shows the structure of bank bonds, mortgage bonds and investment certificates as at 31 December 2020.

ISIN	Dátum emisie / Issue date	Splatnosť / Maturity	Mena / Currency	Dátum výplaty kupónu / Coupon payment date	Úroková sadzba / Interest rate	Pôvodná menovitá hodnota 1 ks (Mena emisie) / Initial nominal value 1 item (issuance currency)	Počet ks / No. of items	Celková hodnota emisie (tis. EUR) / Total value of issue (EUR '000)	Zostatková hodnota (tis. EUR) / Net book value (EUR '000)
Dlhopisy bánk / Bank bonds									
SK4120010539	03/2015	03/2021	EUR	-	Bezkupónový / zero-coupon	1 000	10 000	10 000	9 968
SK4120012352	12/2016	12/2023	EUR	03.06., 03.12., polročne / half-yearly	0,57 %	100 000	400	40 000	17 909
Spolu / Total									**27 877**
Hypotekárne záložné listy / Mortgage bonds									
SK4120008178	11/2011	11/2031	EUR	07.11., ročne / yearly	5,50 %	10 000	2 500	25 000	25 207
SK4120008640	07/2012	07/2036	EUR	09.07., ročne / yearly	4,70 %	10 000	2 500	25 000	25 024
SK4120011545	03/2016	03/2021	EUR	17.03., ročne / yearly	0,50 %	10 000	5 000	50 000	50 206
SK4120012063	09/2016	09/2021	EUR	27.09., ročne / yearly	0,30 %	10 000	3 700	37 000	37 049
SK4120012808	03/2017	03/2022	EUR	29.03., ročne / yearly	0,50 %	10 000	4 800	48 000	48 115
SK4120013053	06/2017	06/2022	EUR	28.06., ročne / yearly	0,50 %	10 000	4 300	43 000	43 136
SK4120013483	11/2017	11/2022	EUR	28.11., ročne / yearly	0,60 %	10 000	4 700	47 000	47 082
Spolu / Total									**275 819**
Investičné certifikáty / Investment certificates									
SK5120000149	04/2019	04/2023	EUR	-	Bezkupónový / zero-coupon	1 000	5 777	5 777	5 777
SK5120000156	04/2019	04/2023	AUD	-	Bezkupónový / zero-coupon	2 000	3 500	4 404	4 404
SK4000015624	07/2019	07/2023	AUD	-	Bezkupónový / zero-coupon	2 000	3 012	3 790	3 790
SK4000015608	07/2019	07/2024	PLN	-	Bezkupónový / zero-coupon	10 000	1 034	2 268	2 268
SK4000015616	07/2019	07/2024	USD	-	Bezkupónový / zero-coupon	2 000	1 034	1 685	1 685
SK4000016036	10/2019	10/2024	PLN	-	Bezkupónový / zero-coupon	10 000	510	1 118	1 118
SK4000016044	10/2019	10/2024	EUR	-	Bezkupónový / zero-coupon	1 000	665	665	665
SK4000016465	11/2019	11/2024	AUD	-	Bezkupónový / zero-coupon	2 000	2 955	3 718	3 718
SK4000016473	11/2019	11/2024	CZK	-	Bezkupónový / zero-coupon	50 000	2 388	4 550	4 550
SK4000016812	02/2020	02/2025	CZK	-	Bezkupónový / zero-coupon	50 000	1 003	1 911	1 910
SK4000016820	02/2020	02/2025	NOK	-	Bezkupónový / zero-coupon	10 000	1 002	957	957
SK4000016887	03/2020	03/2025	AUD	-	Bezkupónový / zero-coupon	2 000	1 641	2 065	2 065
SK4000017562	07/2020	06/2025	EUR	-	Bezkupónový / zero-coupon	1 000	3 022	3 022	3 022
SK4000017570	07/2020	06/2025	EUR	-	Bezkupónový / zero-coupon	1 000	898	898	898
Spolu / Total									**36 827**

19 PODRIADENÝ DLH / SUBORDINATED DEBT

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.

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.

(tis. EUR) (EUR '000) Tranža / Tranche	Protistrana / Counterparty	Mena / Currency	Čerpania / Drawn	Zmluvná splatnosť / Contractual maturity	Úroková sadzba / Interest rate	31.12.2021	31.12.2020
1 *	KBC Bank NV	EUR	12/2015	12/2022	3M EURIBOR + 2,37 % p. a.	2 000	-
2 **	KBC Bank NV	EUR	06/2017	06/2027	3M EURIBOR + 1,70 % p.a.	87 543	87 545
3 *	KBC Bank NV	EUR	08/2018	08/2025	3M EURIBOR + 3,94 % p. a.	7 020	-
4 *	KBC Bank NV	EUR	12/2020	12/2030	6M EURIBOR + 1,40 % p. a.	11 000	-
Podriadený dlh / Subordinated debt (pozn. č. / note 33)						**107 563**	**87 545**

** Nadobudnuté zlúčením / Acquired by merger*

*** Zmluvné strany sa dohodli, že po uplynutí 5 rokov od prijatia úveru, t. j. od 16. júnu 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.*

/ 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.

20 REZERVY / PROVISIONS

Rezervy nezahŕňajú rezervy na podsúvahové riziká, ktoré sú vykázané v pozn. č. 14.

Provisions do not include provision for off-balance sheet risks which is presented in note 14.

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2021	Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	Použitie / Use	Tvorba/ (rozpustenie) / Creation/ (Release)	31.12.2021
Rezerva na súdne spory z prevádzkových činností / Provision for litigation arisen from operating activities	2 960	2 916	(37)	1 635	**7 474**
Ostatné rezervy na súdne spory / Other provisions for litigation	94	105	(66)	374	**507**
Ostatné rezervy / Other provisions	-	143	(1 500)	4 000	**2 643**
Rezervy / Provisions	**3 054**	**3 164**	**(1 603)**	**6 009**	**10 624**

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2020	Použitie / Use	Tvorba/ (rozpustenie) / Creation/ (Release)	31.12.2020
Rezerva na súdne spory z prevádzkových činností / Provision for litigation arisen from operating activities	3 720	-	(760)	**2 960**
Ostatné rezervy na súdne spory / Other provisions for litigation	256	(136)	(26)	**94**
Rezervy / Provisions	**3 976**	**(136)**	**(786)**	**3 054**

K 31. decembru 2021 ČSOB Skupina vykonala previerku otvorených súdnych sporov vedených proti nej. Zisk/ (strata) z rozpustenia/ tvorby rezerv na súdne spory z prevádzkových činností a ostatných rezerv je vykázaná v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Ostatný prevádzkový výsledok". Viď pozn. č. 28. 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 2021. The gain/ (loss) from release/ creation of the provision for litigation arisen from operating activities and of the Other provisions is presented in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Other operating result". See note 28. 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 cost". See note 30.

21 OSTATNÉ ZÁVÄZKY / OTHER LIABILITIES

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021	31.12.2020
Ostatné finančné záväzky / Other financial liabilities		
Dohadné položky / Accrued non-interest charges	16 718	12 229
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives (pozn. č. / note 34)	6 419	13 964
Ostatné finančné záväzky / Other financial liabilities	20 085	18 479
Ostatné finančné záväzky / Other financial liabilities	***43 222***	***44 672***
Ostatné nefinančné záväzky / Other non-financial liabilities		
Zamestnanecké požitky a iné zamestnanecké fondy / Employee benefits and other employee funds	5 505	3 498
z toho / of which: *odmena pri odchode do dôchodku / benefits paid on retirement*	*1 770*	*1 106*
odmena za dĺžku zamestnaneckého pomeru / length of service benefits	*542*	*449*
odmena pri príležitosti životných jubileí / anniversary benefits	*276*	*268*
Mzdové a sociálne záväzky / Wages and social security charges	23 802	14 085
Výnosy budúcich období / Income received in advance	418	297
Ostatné nefinančné záväzky / Other non-financial liabilities	***29 725***	***17 880***
Ostatné záväzky / Other liabilities	**72 947**	**62 552**

22 PREHĽAD O PODMIENENÝCH ZÁVÄZKOCH / OVERVIEW OF CONTINGENT LIABILITIES

22.1 Podmienené záväzky / Contingent liabilities

K 31. decembru 2021 boli podmienené záväzky nasledovné.

As at 31 December 2021, contingent liabilities are as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Stupeň 1 / Stage 1	Stupeň 2 / Stage 2	Stupeň 3 / Stage 3	POCI	31.12.2021
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	1 641 158	154 587	3 331	-	**1 799 076**
Vydané záruky / Financial guarantees given	201 787	71 530	226	13	**273 556**
Vydané akreditívy / Letters of credit given	1 925	500	413	-	**2 838**
Ostatné * / Other *	3 143	-	-	-	**3 143**
Podmienené záväzky / Contingent Liabilities	**1 848 013**	**226 617**	**3 970**	**13**	**2 078 613**

** 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 2021 3 143 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 2021, Irrevocable payment commitment to European Resolution Fund (15% of the cumulative annual contributions) is recognized in the amount of EUR 3 143 thousand.

K 31. decembru 2020 boli podmienené záväzky nasledovné.

As at 31 December 2020, contingent liabilities are as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Stupeň 1 / Stage 1	Stupeň 2 / Stage 2	Stupeň 3 / Stage 3	POCI	31.12.2020
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	1 296 892	128 043	2 354	-	**1 427 289**
Vydané záruky / Financial guarantees given	185 466	27 380	-	35	**212 881**
Vydané akreditívy / Letters of credit given	2 315	540	-	-	**2 855**
Ostatné * / Other *	2 642	-	-	-	**2 642**
Podmienené záväzky / Contingent Liabilities	**1 487 315**	**155 963**	**2 354**	**35**	**1 645 667**

** 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 2020 2 642 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 2020, Irrevocable payment commitment to European Resolution Fund (15% of the cumulative annual contributions) is recognized in the amount of EUR 2 642 thousand.*

Rezervy na podsúvahové riziká sú vykazované v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii na riadku „Rezervy". Viď pozn. č.14.

K 31. decembru 2021 boli rezervy na podsúvahové riziká nasledovné.

Provisions for off-balance sheet risk are reported in the Consolidated Statement of Financial Position under Provisions. See note 14.

As at 31 December 2021, provisions for off-balance sheet risk are as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Stupeň 1 / Stage 1	Stupeň 2 / Stage 2	Stupeň 3 / Stage 3	POCI	31.12.2021
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	(1 039)	(1 878)	(199)	-	**(3 116)**
Vydané záruky / Financial guarantees given	(119)	(226)	(226)	-	**(571)**
Vydané akreditívy / Letters of credit given	(1)	(5)	-	-	**(6)**
Rezervy na podsúvahové riziká / Provisions for off-balance sheet risk	**(1 159)**	**(2 109)**	**(425)**	**-**	**(3 693)**

K 31. decembru 2020 boli rezervy na podsúvahové riziká nasledovné.

As at 31 December 2020, provisions for off-balance sheet risk are as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Stupeň 1 / Stage 1	Stupeň 2 / Stage 2	Stupeň 3 / Stage 3	POCI	31.12.2020
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	(823)	(1 316)	(1)	-	**(2 140)**
Vydané záruky / Financial guarantees given	(145)	(55)	-	(34)	**(234)**
Vydané akreditívy / Letters of credit given	-	(4)	-	-	**(4)**
Rezervy na podsúvahové riziká / Provisions for off-balance sheet risk	**(968)**	**(1 375)**	**(1)**	**(34)**	**(2 378)**

Bankové záruky a akreditívy vystavené klientom kryjú záväzky (záväzky z platenia a neplatenia) voči beneficientovi (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 „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 nevyužité oprávnenie poskytnúť úver vo forme úverov, záruk či akreditívov. Úverové riziko spojené s prísľubmi úverov predstavuje pre ČSOB Skupinu potenciálnu stratu vo výške celkových nečerpaných prísľubov. Vydané prísľuby úverov sú však podmienené dodržaním určitých štandardných úverových podmienok zo strany klienta, preto je objem pravdepodobnej straty nižší než celková výška nečerpaných prísľubov.

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 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 Operatívny lízing nespadajúci pod IFRS 16 / Operating leases not meeting IFRS 16

K 31. decembru 2021 sú budúce minimálne lízingové splátky z nevypovedateľných operatívnych prenájmov nespadajúcich pod IFRS 16 vo výške 456 tis. EUR (31.12.2020: 706 tis. EUR) splatné do 1 roka. Splátky sú z operatívnych lízingov týkajúcich sa informačných technológií od KBC Skupiny a predstavujú plánované polročné platby nájomného v súlade so zmluvnou výpovednou lehotou.

The future minimum lease payments under non-cancellable operating leases not meeting IFRS 16 as at 31 December 2021 amount EUR 456 thousand (31.12.2020: EUR 706 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 Súdne spory / Lawsuits

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 v súvislosti s týmito žalobami vznikne významná strata. Z toho dôvodu neboli na tieto prípady tvorené rezervy k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020.

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 2021 and 31 December 2020.

22.4 Zdaňovanie / Taxation

Slovenská 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 vyčísliť.

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 VLASTNÉ IMANIE / EQUITY

Skladba akcionárov ČSOB Skupiny je nasledujúca.

The structure of shareholders of ČSOB Group is as follows.

Percentuálny podiel na základnom imaní / % of share capital	31.12.2021	31.12.2020
KBC Bank NV	100,00 %	100,00 %
Spolu / Total	**100,00 %**	**100,00 %**

23.1 Základné imanie / Share capital

Schválené a plne splatené základné imanie k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 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.

As at 31 December 2021 and as at 31 December 2020 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 Emisné ážio / Share premium

Emisné ážio predstavuje rozdiel medzi menovitou hodnotou akcií a ich emitovanou hodnotou. K 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 je tento rozdiel v hodnote 484 726 tis. EUR.

Share premium represents the difference between the nominal number of shares and their issue price. As at 31 December 2021 and as at 31 December 2020 the Share premium amounted to EUR 484 726 thousand.

23.3 Rezervné fondy / Reserve funds

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. ČSOB Skupina 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 2021 a k 31. decembru 2020 bol zákonný rezervný fond vo výške 59 003 tis EUR.

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 2021 and as at 31 December 2020, the legal reserve fund was in the amount of EUR 59 003 thousand.

23.4 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

(tis. EUR) (EUR '000)	2021	2020
K 1. januáru / As at 1 January	**13 332**	**12 296**
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 / Unrealised gain/ (loss) from the revaluation of debt securities	(2 687)	4 328
Čistý realizovaný 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	(242)	(1 564)
Tvorba opravných položiek k dlhovým nástrojom / Impairment charges related to debt securities	138	6
Daň z príjmov vzťahujúca sa k položkám, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát / Income tax related to items that may be reclassified subsequently to profit or loss	615	(581)
Položky, ktoré nemôžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát / Items that cannot be reclassified subsequently to profit or loss		
Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	776	-
Nerealizovaný zisk z precenenia nástrojov vlastného imania / Unrealised gain from the revaluation of equity instruments	2 132	1 326
Presun medzi oceňovacími rozdielmi a nerozdeleným ziskom pri odúčtovaní nástrojov vlastného imania pred zdanením / Transfer between revaluation reserve and retained earnings upon derecognition of equity instruments, before tax	(640)	(3 264)
Daň z príjmov vzťahujúca sa k položkám, ktoré nemôžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát / Income tax related to items that cannot be reclassified subsequently to profit or loss	(45)	785
K 31. decembru / As at 31 December	**13 379**	**13 332**

23.5 Oceňovacie rozdiely z nástrojov na zabezpečenie peňažných tokov / Revaluation reserve on cash flow hedge

(tis. EUR) (EUR '000)	2021	2020
K 1. januáru / As at 1 January	**343**	**343**
Ukončenie zabezpečenia peňažných tokov / Discontinuation of cash flow hedge	(434)	-
Daň z príjmov / Income tax	91	-
K 31. decembru / As at 31 December	**-**	**343**

23.6 Ostatné oceňovacie rozdiely / Other revaluation reserve

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 2021 a k 31. decembru 2020 v negatívnej výške 216 162 tis. EUR.

In 2007, mother company 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 2021 and 31 December 2020, in the negative amount of EUR 216 162 thousand.

23.7 Rozdelenie zisku / Profit distribution

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie hospodárskeho výsledku.

The profit distribution is as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Suma pripadajúca zo zisku za rok / Attributable from profit for the year	
	2021 *	2020
Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings	33 095	14 579
Dividendy / Dividends	49 505	30 813
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the year	**82 600**	**45 392**

** na základe návrhu na rozdelenie zisku / based on the proposed profit distribution*

Dividenda na akciu je nasledovná.

Dividends per share are as follows.

	2021 *	2020
Dividendy (tis. EUR) / Dividends (EUR '000)	49 505	30 813
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	**5 571**	**3 468**

** na základe návrhu na rozdelenie zisku / based on the proposed profit distribution*

24 INFORMÁCIE O SEGMENTOCH / INFORMATION ON SEGMENTS

Definícia segmentov podľa kategórií klientov.

Definition of segments by clients' categories.

24.1 Retailové bankovníctvo / Podnikatelia a malé podniky (MicroSME) / Privátne bankovníctvo / Retail banking / Entrepreneurs and small companies (MicroSME) / Private banking

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 klientom zhodnotiť voľné finančné prostriedky investovaním do zvoleného portfólia finančných aktív (sporiace a termínované vklady, podielové fondy, životné poistenie a zmenky).

Privátne bankovníctvo: klient, ktorého objem zdrojov v ČSOB Skupine 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.

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 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 Firemné bankovníctvo / Corporate banking

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, financovanie prostredníctvom ČSOB Leasing Skupiny (lízing, operatívny lízing – SME, 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.

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 - SME, 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 offers the possibility of valuing funds by providing investments into short-term financial instruments, bonds, and mutual funds.

24.3 Finančné trhy a ALM / Financial markets and 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 - aktív a pasív, úrokových sadzieb, riadenie rizika (menové, úrokové, atď.) a spravuje devízovú pozíciu ČSOB Skupiny.

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 assets-liabilities management, interest rates, risk management (currency risk, interest risk, etc.) and management of the foreign exchange position of ČSOB Group.

24.4 Ostatné / Other

Ostatné: centrála, bankové a investičné produkty (správa zlých úverov), nezaradené čisté úrokové výnosy, eliminačné a nemateriálne nealokované položky.

Other: headquarters, banking and investment products (administration of bad debts), non-assigned net interest income, eliminations and non-material unallocated items.

Informácie o segmentoch za rok končiaci sa 31. decembra 2021 sú nasledovné.

For the year ended 31 December 2021 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
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku / Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income					
Čisté úrokové výnosy / Net interest income	118 327	65 730	11 014	8 945	**204 016**
z toho / of which: *čisté úrokové výnosy/ (náklady) z transakcií medzi segmentami / Intersegment Net Interest Income/ (loss)*	-	-	-	-	**-**
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	51 277	24 716	748	2 743	**79 484**
Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	3 594	6 776	(5 778)	3 118	**7 710**
Čistý realizovaný 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	173	69	-	-	**242**
Čistý realizovaný zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote / Net realized result from financial instruments measured at amortised cost	-	194	-	-	**194**
Výnosy z dividend / Dividend income	-	-	-	62	**62**
Výnosy z operatívneho lízingu / Income from operating lease	6 708	23 782	-	-	**30 490**
Náklady z operatívneho lízingu / Expense from operating lease	(5 894)	(20 897)	-	-	**(26 791)**
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	175	298	(282)	(1 147)	**(956)**
Výnosy celkom / Total income	**174 360**	**100 668**	**5 702**	**13 721**	**294 451**
Personálne náklady / Personnel cost	(39 368)	(19 726)	(2 116)	(43 436)	**(104 646)**
Odpisy hmotného a nehmotného majetku / Depreciation and amortisation	(2 910)	(977)	(151)	(15 020)	**(19 058)**
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(24 997)	(9 789)	(527)	(54 887)	**(90 200)**
Prevádzkové náklady / Operating expenses	**(67 275)**	**(30 492)**	**(2 794)**	**(113 343)**	**(213 904)**
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks	(91)	10 500	13	1 891	**12 313**
Zisk/ (strata) pred zdanením / Profit/ (loss) before tax	**106 994**	**80 676**	**2 921**	**(97 731)**	**92 860**
Daň z príjmov / Income tax expense					**(10 260)**
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the period					**82 600**
Aktíva spolu / Total assets	5 689 062	2 994 963	2 535 998	1 396 393	**12 616 416**
Záväzky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity	5 022 718	3 174 961	2 813 424	1 605 313	**12 616 416**

Informácie o segmentoch za rok končiaci sa 31. decembra 2020 sú nasledovné.

For the year ended 31 December 2020 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
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku / Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income					
Čisté úrokové výnosy / Net interest income	120 646	70 112	2 915	3 981	**197 654**
z toho / of which: čisté úrokové výnosy/ (náklady) z transakcií medzi segmentami / Intersegment Net Interest Income/ (loss)	*18 499*	*5 417*	*(24 045)*	*129*	-
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	46 282	23 768	283	217	**70 550**
Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	1 585	1 676	6 111	(708)	**8 664**
Čistý realizovaný 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	350	-	1 214	-	**1 564**
Čistý realizovaný zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote / Net realized result from financial instruments measured at amortised cost	-	(110)	2 261	-	**2 151**
Výnosy z dividend / Dividend income	-	-	-	93	**93**
Výnosy z operatívneho lízingu / Income from operating lease	6 526	23 137	-	-	**29 663**
Náklady z operatívneho lízingu / Expense from operating lease	(5 921)	(20 994)	-	-	**(26 915)**
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	167	(14)	3	3 018	**3 174**
Výnosy celkom / Total income	**169 635**	**97 575**	**12 787**	**6 601**	**286 598**
Personálne náklady / Personnel cost	(34 526)	(16 680)	(1 725)	(30 036)	**(82 967)**
Odpisy hmotného a nehmotného majetku / Depreciation and amortisation	(2 901)	(859)	(148)	(12 098)	**(16 006)**
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(21 510)	(7 396)	(333)	(56 888)	**(86 127)**
Prevádzkové náklady / Operating expenses	**(58 937)**	**(24 935)**	**(2 206)**	**(99 022)**	**(185 100)**
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks	(21 374)	(20 644)	(9)	(1 977)	**(44 004)**
Zisk/ (strata) pred zdanením / Profit/ (loss) before tax	**89 324**	**51 996**	**10 572**	**(94 398)**	**57 494**
Daň z príjmov / Income tax expense					**(12 102)**
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the period					**45 392**
Aktíva spolu / Total assets	5 227 358	2 926 151	2 183 893	371 493	**10 708 895**
Záväzky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity	4 600 571	4 199 390	1 137 616	771 318	**10 708 895**

Úrokové výnosy/náklady a výnosy/náklady z poplatkov a provízií nie sú vykázané v brutto hodnote, pretože ČSOB Skupina posudzuje segmenty najmä na základe čistých úrokových výnosov a čistých výnosov z poplatkov a provízií.

ČSOB Skupina pôsobí v Slovenskej republike.

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 Group operates in the Slovak Republic.

25 ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY / NET INTEREST INCOME

(tis. EUR) za rok končiaci sa (EUR '000) for the year ended	31.12.2021	31.12.2020
Úrokové výnosy / Interest income		
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	696	652
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	149 256	146 790
Pohľadávky z finančného lízingu / Finance lease receivables	18 304	22 279
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	30 645	32 346
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	3 324	2 879
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	(4 447)	(5 014)
Finančné záväzky nepreceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities not measured at fair value through profit or loss	16 577	10 215
Spolu / Total	***214 355***	***210 147***
Výnosy podobné úrokom / Income similar to interest		
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (okrem derivátov) / Financial assets at fair value through profit or loss (excluding derivatives)	2 410	-
Spolu / Total	***2 410***	***-***
Úrokové náklady / Interest expense		
Záväzky voči bankám a multilaterálnym bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions and multilateral banks at amortised cost	(3 364)	(1 004)
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	(3 560)	(5 029)
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	(3 548)	(4 428)
Podriadený dlh / Subordinated debt	(1 117)	(1 121)
Lízingový záväzok / Lease liability	(200)	(255)
Finančné aktíva nepreceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát / Financial assets not measured at fair value through profit or loss	(715)	(232)
Spolu / Total	***(12 504)***	***(12 069)***
Náklady podobné úrokom / Expense similar to interest		
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss	(245)	(424)
Spolu / Total	***(245)***	***(424)***
Čisté úrokové výnosy / Net interest income	204 016	197 654

26 ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ / NET FEE AND COMMISSION INCOME

(tis. EUR) za rok končiaci sa (EUR '000) for the year ended	31.12.2021	31.12.2020
Výnosy z poplatkov a provízií / Fee and commission income		
Operácie s cennými papiermi / Securities related fees	713	121
Správa a úschova cenných papierov, vstupné poplatky / Asset management services – trust and fiduciary activities, entry fees	7 018	6 011
Úvery, poskytnuté nevyčerpané limity úverov, vydané finančné záruky a vydané akreditívy / Credit and guarantee related fees, Credit facilities issued but not drawn, Letters of credit given	9 890	9 177
Platobný styk / Payment services fees	50 218	43 592
Poplatky za sprostredkovanie / Distribution fees	20 822	18 985
Poplatky z kurzových operácií / Network income	2 612	2 395
Ostatné / Other	637	797
Spolu / Total	***91 910***	***81 078***
Náklady na poplatky a provízie / Fee and commission expense		
Operácie s cennými papiermi / Securities related fees	(1 216)	(991)
Úvery, poskytnuté nevyčerpané limity úverov, vydané finančné záruky a vydané akreditívy / Credit and guarantee related fees, Credit facilities issued but not drawn, Letters of credit given	(100)	(258)
Platobný styk / Payment services fees	(9 257)	(7 635)
Poplatky za sprostredkovanie / Distribution fees	(107)	(235)
Poistenie produktov / Products insurance	(560)	(682)
Poplatky z kurzových operácií / Network expense	(11)	(1)
Ostatné / Other	(1 175)	(726)
Spolu / Total	***(12 426)***	***(10 528)***
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	79 484	70 550

27 ČISTÝ VÝSLEDOK Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ A KURZOVÉ ROZDIELY / NET TRADING RESULT AND EXCHANGE DIFFERENCES

(tis. EUR) za rok končiaci sa (EUR '000) for the year ended	31.12.2021	31.12.2020
Akciové nástroje na obchodovanie / Held for trading equity instruments	222	(81)
Úrokové nástroje na obchodovanie / Held for trading interest rate instruments	(771)	(1 932)
Menové nástroje na obchodovanie / Held for trading foreign exchange instruments	8 942	(3 517)
Komoditné nástroje na obchodovanie / Held for trading commodity instruments	180	72
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	1 823	2 970
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss	(2)	96
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	17 820	(2 094)
Zabezpečené položky / Hedged items	(17 662)	2 196
Ukočenie zabezpečenia peňažných tokov / Discontinuation of cash flow hedge	435	-
Kurzové rozdiely / Foreign exchange differences	(3 277)	10 954
Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	7 710	8 664

28 VÝNOSY A NÁKLADY Z OPERATÍVNEHO LÍZINGU / INCOME AND EXPENSE FROM OPERATING LEASE

(tis. EUR) za rok končiaci (EUR '000) for the year ended	31.12.2021	31.12.2020
Výnosy z prenájmu / Rental income	16 491	16 538
Výnosy zo služieb / Income from services	8 235	8 264
Predaj majetku / Sale of assets	1 467	319
z toho / of which: *výnosy z predaja majetku / income from sale of assets*	*10 131*	*9 172*
náklady z predaja majetku / expense from sale of assets	*(8 664)*	*(8 853)*
Poistenie / Insurance	3 923	4 077
Manká a škody / Shotages and damages	374	465
Výnosy na operatívny leasing / Income from operating lease	**30 490**	**29 663**
Náklady na prenájom (odpisy) / Rental expense (depreciation)	(15 465)	(15 295)
Náklady na služby / Expense from services	(6 601)	(6 670)
Provízie z predaja majetku / Sales of assets Commissions	(329)	(360)
Poistenie / Insurance	(4 090)	(4 329)
Manká a škody / Shotages and damages	(306)	(261)
Náklady na operatívny leasing / Expense from operating lease	**(26 791)**	**(26 915)**

29 OSTATNÝ PREVÁDZKOVÝ VÝSLEDOK / OTHER OPERATING RESULT

(tis. EUR) za rok končiaci sa (EUR '000) for the year ended	31.12.2021	31.12.2020
Čistý/ strataz odúčtovania hmotného a nehmotného majetku a investícií na prenájom / Net loss on disposal of property, plant and equipment and investment property	(506)	(8)
Čistý zisk z predaja majetku určeného na predaj / Net gain on sale of Assets held for sale	303	-
Čistý príjem z prenájmu / Net income from rental	1 054	836
(Tvorba) / rozpustenie rezerv na súdne spory z prevádzkových činností / (Creation) / release of provisions for litigation arisen from operating activities (pozn. č. / note 20)	(1 635)	760
Straty z finančnej činnosti / Losses from financial operations	(1 621)	(106)
Ostatné rezervy / Other provisions	(2 500)	-
Ostatné prevádzkové činnosti / Other operating activities	3 949	1 692
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	**(956)**	**3 174**

30 PERSONÁLNE NÁKLADY / PERSONNEL COST

(tis. EUR) za rok končiaci sa (EUR '000) for the year ended	31.12.2021	31.12.2020
Mzdové náklady / Wages and salaries	(77 956)	(61 825)
Sociálne náklady / Social security	(24 203)	(20 352)
*z toho / of which: príspevky do prvého a druhého dôchodkového piliera / contributions to pension pillar I and pillar II**	*(9 603)*	*(8 738)*
Penzijné náklady / Pensions expenses	(789)	(562)
Ostatné zamestnanecké požitky / Other post-employment benefits	-	(157)
Ostatné personálne náklady / Other staff expenses	(1 324)	(97)
(Tvorba)/Rozpustenie ostatných rezerv na súdne spory / (Creation)/Release of other provisions for litigation (pozn. č. / note 20)	(374)	26
Personálne náklady / Personnel cost	**(104 646)**	**(82 967)**

** Predstavujú penzijné fondy so stanovenou výškou príspevku / Defined as defined contribution plan*

Počet zamestnancov ČSOB Skupiny k 31. decembru 2021 bol 3 123; z toho vedúcich zamestnancov 310 (31.12.2020: 2 691; z toho vedúcich zamestnancov 305).

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 uvedených dôvodov.

The number of employees of ČSOB Group as at 31 December 2021 was 3 123; thereof 310 managers (31.12.2020: 2 691; thereof 305 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 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 Európskeho orgánu pre bankovníctvo (EBA) o odmeňovaní), berie zároveň do úvahy záväzné ustanovenia Zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách, vrátane novelizácie účinnej od 29. decembra 2020.

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 European Banking Authority (EBA) guidelines on sound remuneration) and local legislation (Act on Banks No.483/2001), including the amendment effective from 29 December 2020.

ČSOB Skupina uplatňuje odmeňovanie založené na výkonnosti 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 pohyblivé odmeňovanie:

a) odmeňovanie sa skladá z pevnej zložky a pohyblivej zložky mzdy, pričom pevná zložka je primerane vyvážená s pohyblivou zložkou celkovej odmeny a tvorí primerane vysoký podiel na celkovom odmeňovaní, aby bola umožnená aplikácia pohyblivého odmeňovania, vrátane možnosti jeho nevyplatenia;
    - maximálny pomer pevnej a pohyblivej zložky celkovej odmeny je 2:1;
    - v prípade ak pohyblivá zložka nepresiahne 50 tis. EUR, maximálny pomer pevnej a pohyblivej zložky celkovej odmeny je 1:1;
    - odloženie pohyblivej odmeny sa neaplikuje ak ročná pohyblivá zložka celkovej odmeny je nižšia ako 50 tis. EUR a nie je vyššia ako tretina celkovej ročnej odmeny;
b) 50 % pohyblivého odmeňovania je vyplatených v hotovosti a zvyšných 50 % je naviazaných na vývoj kvantitatívneho ukazovateľa miery rizika RAROC+ a vyplácaných taktiež v hotovosti;
c) pohyblivá zložka kľúčových zamestnancov sa nevypláca jednorazovo po jej priznaní, ale je rozložená na obdobie viacerých rokov;
d) podmienkou pre vyplatenie pohyblivej zložky je splnenie definovaných rizikových kritérií;
e) v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi si spoločnosť môže uplatniť vrátenie alebo zadržanie pohyblivej 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 pohyblivej 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, whereas fixed component is appropriately balanced with variable component and represents appropriately high portion of total remunerations, so that the application of variable remuneration is feasible including the possibility of no payment;
    - the maximum ratio between fixed and variable component of total renumeration is 2:1;
    - when the variable component does not surpass EUR 50 thousand, the maximum ratio between fixed and variable component of total renumeration is 1:1;
    - postponement of variable component does not apply when the annual variable payment is lower than EUR 50 thousand and is not higher than one third of total annual remuneration;
b) 50% of variable remuneration is paid in cash and the remaining 50% is linked to the performance of quantitative risk indicator RAROC+ and is paid also in cash;
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 clawback/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 / OTHER OPERATING EXPENSES

(tis. EUR) za rok končiaci sa (EUR '000) for the year ended	31.12.2021	31.12.2020
Náklady na informačné technológie / Information technology expenses	(47 257)	(34 147)
Nájomné, náklady na krátkodobé lízingy a lízingy s nízkou hodnotou a variabilné náklady nezahrnuté v lízingovom záväzku / Rental expenses, expenses for short-term leases, leases with low value and variable expenses not included in lease liability	(2 002)	(1 869)
Opravy a údržba / Repair and maintenance	(3 496)	(3 052)
Propagácia, reklama a komunikačné náklady / Marketing and Communication expenses	(9 600)	(7 106)
Odborné služby / Professional fees	(3 579)	(3 852)
z toho /of which: *náklady na overenie štatutárnej účtovnej závierky /Audit of Statutory Financial Statements*	*(553)*	*(361)*
*náklady na uisťovacie audítorské služby s výnimkou overenia účtovnej závierky ** */ Services involving the issuance of an assurance report (other than on Statutory Financial Statements) **	*(160)*	*(97)*
Ostatné náklady na zariadenia / Other facilities expenses	(7 996)	(7 809)
Cestovné náklady / Travel expenses	(95)	(201)
Školenie a nábor zamestnancov / Training and recruitment expenses	(453)	(404)
Náklady na personálne činnosti / Personnel related expenses	(1 062)	(832)
Preúčtovanie nákladov v rámci KBC Skupiny / Costs charged by other KBC Group entities	(5 025)	(4 096)
Príspevky do fondov na ochranu vkladov / Contributions to deposit protection funds	(2 608)	(351)
Bankový odvod ** / Bank levy **	-	(16 295)
Európsky fond pre riešenie krízových situácií *** / European Resolution Fund ***	(2 840)	(2 679)
Ostatné / Other	(4 187)	(3 434)
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	**(90 200)**	**(86 127)**

** Vrátane iných ako audítorských služieb poskytovaných audítorom, ako sú školenia, benchmarkové štúdie pre ľudské zdroje, regulatórny reporting a iné*
/ Non-audit services provided by the Auditor include trainings, HR benchmarking studies, regulatory reporting and others
*** Od 1. januára 2021 je bankový odvod zrušený / From 1 January 2021 bank levy is cancelled*
**** Od 1. januára 2015 je ČSOB Skupina povinná zúčastňovať sa na riešení krízových situácií platením peňažných prostriedkov do Európskeho fondu pre riešenie krízových situácií*
/ From 1 January 2015, ČSOB Group is required to participate in the resolution process by paying financial contributions to European Resolution Fund (pozn. č. / note 22)

32 DANE / TAXATION

Štruktúra dane z príjmov je nasledovná.

The income tax structure is as follows.

(tis. EUR) za rok končiaci (EUR '000) for the year ended	31.12.2021	31.12.2020
Splatná daň / Current tax	11 507	20 416
Odložená daň / Deferred tax	(1 247)	(8 314)
Spolu / Total	**10 260**	**12 102**

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) za rok končiaci (EUR '000) for the year ended	31.12.2021	31.12.2020
Zisk pred zdanením / Profit before tax	**92 860**	**57 494**
Daňová sadzba / Tax rate	21%	21%
Daňový náklad vypočítaný použitím platných daňových sadzieb / Tax expense calculated using applicable tax rates	19 501	12 074
Trvalé rozdiely medzi daňovými a účtovnými výnosmi / Permanent differences between tax and accounting income	(28 622)	(882)
Trvalé rozdiely medzi daňovými a účtovnými nákladmi / Permanent differences between tax and accounting expenses	19 381	910
Spolu / Total	**10 260**	**12 102**

Štruktúra odloženej dane k 31. decembru 2021 je nasledovná.

As at 31 December 2021, 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	4 256	894
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	(12 677)	(2 664)
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	86 674	18 202
Hmotný a nehmotný majetok / Tangible and intangible assets	(4 426)	(929)
Lízingy spadajúce pod IFRS 16 / Leases under IFRS 16	304	64
Zamestnanecké požitky a dohadné položky na nevyplatené odmeny / Employee benefits and accrual for unpaid bonuses	20 611	4 328
Prenesené straty / Losses carried forward*	17 877	3 754
Rezervy / Provisions	8 563	1 798
Ostatné / Other	9 480	1 992
Spolu / Total	**130 662**	**27 439**

** ČSOB Skupina vytvorila k 31 Decembru 2021 odloženú daňovú pohľadávku na zostávajúcu časť daňovej straty, ktorú prebrala ČSOB Banka od OTP ako právny nástupca. ČSOB Skupina predpokladá plné umorenie v budúcich zdaňovacích obdobiach v zmysle platnej daňovej legislatívy.*
/ ČSOB Group created as of 31 December 2021 a deferred tax asset for the remaining part of the tax loss carried forward taken over by ČSOB Banka from OTP as a legal successor. ČSOB Group assume full utilization in future tax periods in terms of applicable tax legislation.

Štruktúra odloženej dane k 31. decembru 2020 je nasledovná.

As at 31 December 2020, 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	7 451	1 565
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	(15 389)	(3 234)
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	107 825	22 645
Hmotný a nehmotný majetok / Tangible and intangible assets	(12 528)	(2 631)
Lízingy spadajúce pod IFRS 16 / Leases under IFRS 16	282	59
Zamestnanecké požitky a dohadné položky na nevyplatené odmeny / Employee benefits and accrual for unpaid bonuses	12 657	2 658
Prenesené straty / Losses carried forward	2	-
Rezervy / Provisions	7 133	1 498
Ostatné / Other	14 580	3 062
Zabezpečenie peňažných tokov / Cash flow hedge	(435)	(91)
Spolu / Total	**121 578**	**25 531**

Rekonciliácia štruktúry odloženej dane k 31. decembru 2021 a 31. decembra 2020 je nasledovná.

Reconciliation of the deferred tax structure as at 31 December 2021 and 31 December 2020 is as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.	Zmena cez iný komplexný výsledok / Movement through other comprehensive income	Zmena cez výkaz ziskov a strát / Movement through profit or loss	31.12.
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov 2021 / Deferred income tax asset 2021	25 531	661	1 247	**27 439**
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov 2020 / Deferred income tax asset 2020	17 013	204	8 314	**25 531**

33 SPRIAZNENÉ STRANY / RELATED PARTIES

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 nekonsolidované dcérske spoločnosti ČSOB Banky a 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.

Za transakciu so spriaznenou stranou je považované aj zlúčenie s OTP, viď poznámku 1.1

Aktíva a záväzky obsahujú nasledovné transakcie so spriaznenými stranami.

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 non-consolidated subsidiaries of ČSOB Bank and other members of the KBC Group.

ČSOB Group enters several banking transactions with related parties in the course of its operating activities. These primarily include loans and deposits.

The merger with OTP is also considered as a related party transaction, see note 1.1

Assets and liabilities from transactions with related parties were as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021 KBC Bank NV	 KBC Skupina / Group	31.12.2020 KBC Bank NV	 KBC Skupina / Group
Účty bánk splatné na požiadanie / Other demand deposits with banks	5 231	6 193	1 650	6 091
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	6 121	332	12 079	189
z toho / of which: Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	*6 121*	*332*	*12 079*	*189*
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	1 823	-	2 970	-
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	22 070	-	39 980	-
Ostatné aktíva / Other assets	10 865	1 607	566	1 313
z toho / of which: Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	*10 865*	-	*566*	-
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss	20 183	26	38 428	258
z toho / of which: Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	*20 183*	*26*	*38 428*	*73*
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	2 925 965	314 422	1 632 571	12 505
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	-	34 836	-	31 693
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	122 574	6 345	202 879	9 057
Podriadený dlh / Subordinated debt (pozn. č. / note 19)	107 563	-	87 545	-
Ostatné záväzky / Other liabilities	6 420	249	13 980	49
z toho / of which: Zabezpečovacie deriváty / of which: Hedging derivatives	*6 419*	-	*13 964*	-
Prijaté záruky / Financial guarantees received	23 993	19 850	16 263	24 025
Vydané záruky / Financial guarantees given	43	6 935	153	7 515

K 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 ČSOB Skupina nevytvorila žiadne opravné položky voči spriazneným stranám.

As at 31 December 2021 and 31 December 2020, ČSOB Group did not create any ECL towards related parties.

Výnosy a náklady obsahujú nasledovné transakcie so spriaznenými stranami.

Income and expense from transactions with related parties were as follows.

za rok končiaci sa / for the year ended	31.12.2021		31.12.2020	
(tis. EUR) (EUR '000)	KBC Bank NV	KBC Skupina / Group	KBC Bank NV	KBC Skupina / Group
Úrokové výnosy / Interest income	14 670	1 571	12 512	452
Výnosy z poplatkov a provízií / Fee and commission income	437	11 389	1 271	9 792
Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	31 822	244	(26 299)	10
Čistá realizovaná 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	(41)	-	-	-
Čistá realizovaná strata z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote / Net realized result from financial instruments measured at amortised cost	(40)	-	-	-
Výnosy z operatívneho lízingu / Income from operating lease	-	187	-	199
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	-	2 147	-	2 256
Úrokové náklady / Interest expense	(11 209)	(413)	(9 060)	(654)
Náklady na poplatky a provízie / Fee and commission expense	117	(824)	(290)	(634)
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(1 882)	(20 237)	(1 496)	(17 827)
*z toho / of which: preúčtovanie nákladov v rámci KBC Skupiny * / costs charged by other KBC Group entities **	*(615)*	*(7 199)*	*(262)*	*(3 834)*

** faktúry voči spoločnostiam v rámci KBC Skupiny, ktoré nespadajú do iného bloku na riadku „Ostatné prevádzkové náklady"*
/ intercompany invoices from KBC Group consolidated entities insofar they cannot be classified in other blocks of "Other operating expenses" (pozn. č. / note 31).

Zmluvné podmienky transakcií (okrem derivátov) so spriaznenými stranami:

Terms of contracts (excluding derivatives) with related parties:

	31.12.2021		31.12.2020	
	maximálna splatnosť / maximum maturity	vážená priemerná zmluvná úroková sadzba / weighted average contractual interest rate	maximálna splatnosť / maximum maturity	vážená priemerná zmluvná úroková sadzba / weighted average contractual interest rate
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	2022	(0,59 %)	2021	(0,47 %)
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (okrem derivátov) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (excl. derivatives)	-	-	2021	0,45 %
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	2027	(0,48 %)	2023	(0,35 %)
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	2021	(0,24 %)	2021	(0,02 %)
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost *Fixná sadzba / Fixed rate*	2036	0,76 %	2036	0,62 %

33.1 Transakcie s členmi kľúčového vedenia / Transactions with key management personnel

Úvery poskytnuté členom predstavenstva a dozornej rady k 31. decembru 2021 predstavujú sumu 712 tis. EUR (31.12.2020: 361 tis. EUR) a vklady od členov predstavenstva a dozornej rady sú vo výške 1 667 tis. EUR (31.12.2020: 1 852 tis. EUR).

Personálne náklady členov predstavenstva a dozornej rady za rok končiaci sa 31. decembra 2021 boli vo výške 2 468 tis. EUR (31.12.2020: 2 728 tis. EUR). V personálnych nákladoch vrcholového manažmentu sú zahrnuté celkové mzdové náklady v celkovej výške 2 063 tis. EUR (31.12.2020: 2 271 tis. EUR) a sociálne náklady vo výške 405 tis. EUR (31.12.2020: 457 tis. EUR), ktoré sa riadia Mzdovým poriadkom ČSOB Skupiny.

As at 31 December 2021, loans granted to members of the Board of Directors and Supervisory Board represent EUR 712 thousand (31 December 2020: 361 EUR thousand) and deposits from members of the Board of Directors and Supervisory Board amounted to EUR 1 667 thousand (31 December 2020: EUR 1 852 thousand).

Personnel cost of members of the Board of Directors and Supervisory Board for the year ended 31 December 2021 were EUR 2 468 thousand (31 December 2020: EUR 2 728 thousand). These personnel cost include the total remuneration of EUR 2 063 thousand (31 December 2020: EUR 2 271 thousand) and social expenses of EUR 405 thousand (31 December 2020: EUR 457 thousand) regulated by the Internal Remuneration Policy of ČSOB Group.

34 FINANČNÉ DERIVÁTY / DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

ČSOB Skupina využíva finančné deriváty na účely obchodovania aj na účely zabezpečenia reálnej hodnoty. Finančné deriváty zahŕňajú swapové, forwardové a opčné zmluvy. Swapová zmluva predstavuje zmluvu dvoch strán o výmene peňažných tokov na základe príslušných nominálnych hodnôt podkladových aktív, prípadne indexov. Forwardové zmluvy sú zmluvy o nákupe alebo predaji určitého objemu finančných nástrojov, indexov alebo meny k dopredu stanovenému budúcemu dátumu a za dohodnutú sadzbu alebo cenu. Opčná zmluva je zmluva, ktorá na kupujúceho prevádza právo, nie však povinnosť, kúpiť alebo predať určité množstvo finančného nástroja, indexu alebo meny za vopred dohodnutú sadzbu alebo cenu k budúcemu dátumu alebo počas budúceho obdobia.

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 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 Úverové riziko súvisiace s finančnými derivátmi / Credit risk associated with derivative financial instruments

ČSOB Skupina sa použitím finančných derivátov vystavuje úverovému riziku v prípade, že protistrany svoje záväzky z finančných derivátov nesplnia. V takom prípade sa úverové riziko rovná kladnej reálnej hodnote finančných derivátov dohodnutých s protistranou. Ak je reálna hodnota finančného derivátu kladná, nesie riziko straty ČSOB Skupina; 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 ČSOB Skupina 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.

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.

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. 0.

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 0.

34.2 Finančné deriváty na obchodovanie / Trading derivative financial instruments

Obchodovanie ČSOB Skupiny je v prvom rade zamerané na poskytovanie rôznych derivátov klientom a riadenie obchodných pozícii na vlastný účet. Finančné deriváty určené na obchodovanie zahŕňajú tiež také deriváty, ktoré sa používajú na účely riadenia aktív a záväzkov (ALM) z dôvodu riadenia devízovej a úrokovej pozície bankovej knihy a ktoré nespĺňajú podmienky zabezpečovacieho účtovníctva. 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 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 „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 výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely“. Úrokové výnosy/náklady z finančných derivátov sú vykázané na riadku „Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely“.

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 accounting. 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".

Zmluvné alebo nominálne čiastky a kladné a záporné reálne hodnoty nesplatených obchodných pozícií derivátov na obchodovanie ČSOB Skupiny k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 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.

As at 31 December 2021 and 31 December 2020, the contract or notional amounts and positive and negative fair values of ČSOB Group's outstanding derivative trading positions 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.

31.12.2021	Nominálne hodnoty / Nominal values		Reálne hodnoty / Fair values	
(tis. EUR) (EUR '000)	Aktíva / Assets	Záväzky / Liabilities	Kladná / Positive	Záporná / Negative
Akciové kontrakty / Equity contracts				
Akciové swapy / Equity swaps	91 545	91 545	2 476	2 476
Menové kontrakty / FX contracts				
Menové forwardy / FX forwards	4 873	5 029	13	156
Menové swapy a krížové menové úrokové swapy / FX swaps and Cross-currency interest rate swaps	288 024	287 378	1 657	1 012
Menové opcie / FX options	47 680	47 680	357	357
Úrokové kontrakty / Interest rate contracts				
Úrokové swapy / Interest rate swaps	2 052 625	2 052 625	11 578	19 147
Úrokové opcie / Interest rate options	5 918	5 918	28	22
Komoditné kontrakty / Comodity contracts				
Komoditné swapy a opcie/ Comodity swaps and options	225	223	13	11
Deriváty na obchodovanie / Trading derivatives (pozn. č. / note 4, 15)	**2 490 890**	**2 490 398**	**16 122**	**23 181**

31.12.2020	Nominálne hodnoty / Nominal values		Reálne hodnoty / Fair values	
(tis. EUR) (EUR '000)	Aktíva / Assets	Záväzky / Liabilities	Kladná / Positive	Záporná / Negative
Akciové kontrakty / Equity contracts				
Akciové swapy / Equity swaps	73 655	73 655	2 172	2 172
Menové kontrakty / FX contracts				
Menové forwardy / FX forwards	3 190	3 025	174	-
Menové swapy a krížové menové úrokové swapy / FX swaps and Cross-currency interest rate swaps	302 419	302 699	1 327	1 957
Menové opcie / FX options	40 248	40 248	269	263
Úrokové kontrakty / Interest rate contracts				
Úrokové swapy / Interest rate swaps	3 671 919	3 671 919	24 228	36 202
Úrokové opcie / Interest rate options	14 689	14 689	58	236
Komoditné kontrakty / Comodity contracts				
Komoditné swapy a opcie/ Comodity swaps and options	194	194	31	31
Deriváty na obchodovanie / Trading derivatives (pozn. č. / note 4, 15)	**4 106 314**	**4 106 429**	**28 259**	**40 861**

34.3 Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivative financial instruments

ČSOB Skupina uplatňuje portfóliové a od roku 2021 aj mikro 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.

Pri portfóliovom zabezpečení reálnej hodnoty 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 pri portóliovom zabezpečení k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020.

ČSOB Group applies the portfolio hedging and since 2021 also micro 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.

Regarding to the portfolio hedging 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 connected to portfolio hedging as at 31 December 2021 and as at 31 December 2020.

Portfóliové zabezpečenie rizika úrokových sadzieb (tis. EUR) / Portfolio hedge of Interest rate risk (EUR '000)	31.12.2021	31.12.2020
Zabezpečovacie nástroje – úrokové swapy / Hedging instrument - Interest rate swaps		
Nominálna hodnota – nákup / Nominal amount purchased	2 250 000	2 530 000
Nominálna hodnota – predaj / Nominal amount sold	2 250 000	2 530 000
Účtovná hodnota aktív / Carrying amount assets (pozn. č. / note 13)	9 606	566
Účtovná hodnota záväzkov / Carrying amount liabilities (pozn. č. / note 21)	6 419	13 964
Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja použitá pre určenie neefektivity zabezpečenia / Change in fair value of hedging instruments used as basis for recognising hedge ineffectiveness (pozn. č. / note 27)	16 550	(2 094)
Zabezpečená položka - Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Hedged item - Loans and receivables from customers at amortised cost		
Účtovná hodnota / Carrying value	2 244 982	2 541 374
z toho / of which: akumulovaná úprava reálnej hodnoty / accumulated fair value adjustment (pozn. č. / note 13)	*(5 018)*	*11 374*
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky použitá pre určenie neefektivity zabezpečenia / Change in fair value of hedged item used as basis for recognising hedge ineffectiveness (pozn. č. / note 27)	(16 392)	2 196

Pri mikro zabezpečení reálnej hodnoty zabezpečenú položku predstavuje dlhopis oceňovaný v amortizovanej hodnote a zabezpečovacím nástrojom je úrokový swap, pri ktorom ČSOB Banka platí fixnú a dostáva pohyblivú úrokovú sadzbu.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje informácie o nástrojoch na zabezpečenie reálnej hodnoty pri mikro zabezpečení k 31. decembru 2021.

Regarding to the micro hedging the hedged item represents debt instrument in amortised cost and the hedging instrument is interest rate swap, in which ČSOB Bank pays fixed and receives floating interest rate.

The table below shows the information about fair value hedge connected to micro hedging as at 31 December 2021.

Mikro zabezpečenie rizika úrokových sadzieb (tis. EUR) / Micro hedge of Interest rate risk (EUR '000)	31.12.2021
Zabezpečovacie nástroje – úrokové swapy / Hedging instrument - Interest rate swaps	
Nominálna hodnota – nákup / Nominal amount purchased	52 000
Nominálna hodnota – predaj / Nominal amount sold	52 000
Účtovná hodnota aktív / Carrying amount assets (pozn. č. / note 13)	1 259
Účtovná hodnota záväzkov / Carrying amount liabilities (pozn. č. / note 21)	-
Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja použitá pre určenie neefektivity zabezpečenia / Change in fair value of hedging instruments used as basis for recognising hedge ineffectiveness (pozn. č. / note 27)	1 270
Zabezpečená položka - Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Hedged item Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote	
Účtovná hodnota / Carrying value	50 730
z toho / of which: akumulovaná úprava reálnej hodnoty / accumulated fair value adjustment	*(1 270)*
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky použitá pre určenie neefektivity zabezpečenia / Change in fair value of hedged item used as basis for recognising hedge ineffectiveness (pozn. č. / note 27)	(1 270)

35 ZÁPOČET FINANČNÝCH AKTÍV A ZÁVÄZKOV / OFFSETTING FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES

Nasledujúce tabuľky zobrazujú finančné aktíva, ktoré sú predmetom započítania, rámcových zmlúv o vzájomnom započítavaní alebo podobných dohôd (právne vynútiteľných).

The tables below show the financial assets subject to offsetting, enforceable master netting agreements or similar agreements (legally enforceable).

(tis. EUR) (EUR '000)	Hrubé hodnoty finančných aktív / Gross amounts of financial assets	Čisté hodnoty finančných aktív / Net amounts of financial assets	Nezapočítané hodnoty / Related amounts not offset			
			Finančné nástroje / Financial instruments	*Prijatý hotovostný kolaterál / Cash collateral received*	*Prijatý kolaterál cenné papiere / Securities collateral received*	Čisté hodnoty / Net amount
31.12.2021						
Deriváty / Derivatives (pozn. č. / note 34)	26 987	26 987	*17 874*	*1 635*	-	**7 478**
31.12.2020						
Deriváty / Derivatives (pozn. č. / note 34)	28 825	28 825	*13 367*	-	-	**15 458**

Nasledujúce tabuľky zobrazujú finančné záväzky, ktoré sú predmetom započítania, rámcových zmlúv o vzájomnom započítavaní alebo podobných dohôd (právne vynútiteľných).

The tables below show the financial liabilities subject to offsetting, enforceable master netting agreements or similar agreements (legally enforceable).

(tis. EUR) (EUR '000)	Hrubé hodnoty finančných záväzkov / Gross amounts of financial liabilities	Čisté hodnoty finančných záväzkov / Net amounts of financial liabilities	Nezapočítané hodnoty / Related amounts not offset			
			Finančné nástroje / Financial instruments	*Poskytnutý hotovostný kolaterál / Cash collateral pledged*	*Poskytnutý kolaterál cenné papiere / Securities collateral pledged*	Čisté hodnoty / Net amount
31.12.2021						
Deriváty / Derivatives (pozn. č. / note 34)	29 600	29 600	*17 874*	*9 616*	-	**2 110**
Repo obchody / Repurchase agreements (pozn. č. / note 16)	938 353	938 353	-	*11 830*	*926 523*	-
Spolu / Total	**967 953**	**967 953**	***17 874***	***21 446***	***926 523***	**2 110**
31.12.2020						
Deriváty / Derivatives (pozn. č. / note 34)	54 825	54 825	*13 367*	*41 344*	-	**114**
Repo obchody / Repurchase agreements (pozn. č. / note 16)	447 613	447 613	-	-	*447 613*	-
Spolu / Total	**502 438**	**502 438**	***13 367***	***41 344***	***447 613***	**114**

36 REÁLNA HODNOTA AKTÍV A ZÁVÄZKOV / FAIR VALUE OF ASSETS AND LIABILITIES

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 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 sú využívané oceňovacie techniky.

Úroveň 2 – Oceňovacie techniky založené na trhových vstupoch priamych (napríklad ceny) alebo nepriamych (napríklad odvodené z cien). Táto kategória zahrňuje finančné nástroje oceňované kótovanými trhovými cenami pre podobné finančné nástroje; oceňované kótovanými cenami pre identické alebo podobné finančné nástroje na trhoch, ktoré sú považované za menej aktívne alebo oceňované inými oceňovacími technikami, u ktorých sú všetky významné vstupy priamo alebo nepriamo pozorované na trhoch.

Úroveň 3 – Oceňovacie techniky založené na významných netrhových vstupoch. Táto kategória predstavuje všetky finančné nástroje, u ktorých oceňovacie techniky zahrňujú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných dátach a u ktorých majú netrhové vstupy významný dopad na ich precenenie. Kategória obsahuje finančné nástroje, ktoré je nutné upraviť o významné netrhové úpravy a predpoklady, ktoré odrážajú rozdiely medzi finančnými nástrojmi.

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 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.

Klasifikácia finančných nástrojov v rámci hierarchie na stanovenie a vykazovanie reálnej hodnoty nie je statická. Finančné nástroje sa môžu presúvať medzi jednotlivými úrovňami z rôznych dôvodov:

- zmeny na trhu – trh sa môže stať neaktívnym (presun z úrovne 1 do úrovne 2, resp. 3). V dôsledku toho môže dôjsť k zmene pozorovateľných dát na nepozorovateľné (možný presun z úrovne 2 do úrovne 3);
- zmeny v modeloch – aplikácia nového modelu, ktorý využíva vstupy založené na pozorovateľných dátach alebo znižuje dopad nepozorovateľných faktorov na reálnu hodnotu (možný presun z úrovne 3 do úrovne 2);
- zmena citlivosti – citlivosť jednotlivých vstupov na reálnu hodnotu sa môže v čase meniť. Nepozorovateľné vstupy, ktoré mali významný vplyv na stanovenie reálnej hodnoty, sa môžu stať nevýznamnými a opačne (zmena z úrovne 3 do úrovne 2, resp. opačne).

Vzhľadom na dynamickú podstatu reálnej hodnoty finančného nástroja, 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 zahrňujú modely čistej súčasnej hodnoty, modely diskontovaných peňažných tokov, porovnanie s podobnými finančnými nástrojmi, pre ktoré existujú dostupné trhové ceny, Black-Scholesov model, polynomický opčný model a ďalšie oceňovacie modely. Predpoklady a vstupy do oceňovacích modelov zahrňujú bezrizikovú úrokovú sadzbu, referenčnú úrokovú sadzbu, úverové a likviditné rozpätie a ďalšie prémie využívané pri odhade diskontných sadzieb, cien dlhopisov a akcií, ďalej kurzy cudzích mien, ceny akcií a hodnoty akciových indexov a očakávané volatility a závislosti cien. Cieľom oceňovacích techník je dospieť k určeniu reálnej hodnoty, ktorá odráža hodnotu finančného nástroja ku koncu účtovného obdobia tak, ako by cena bola stanovená na trhu za bežných podmienok.

The classification of the financial instrument into the fair value hierarchy is not static. Financial instruments can shift between different fair value levels for various reasons:

- market changes: The market can become inactive (shift from Level 1 to Level 2 or 3). As a result, previously observable parameters can become unobservable (possible shift from Level 2 to Level 3);
- model changes: The application of a new refined model that takes more observable input factors into account or reduces the fair value impact of unobservable inputs (possible shift from Level 3 to Level 2);
- change in sensitivity: The sensitivity of a valuation input to the entire fair values may change over time. An unobservable input that used to be significant to the entire fair value measurement may become insignificant (or vice versa). The fair value classification in the hierarchy would consequently change from Level 3 to Level 2 (or vice versa).

As the fair value of the financial instrument is dynamic, 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.

Ak pri stanovení reálnej hodnoty finančných nástrojov nie je 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.

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. 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.

ČSOB Skupina pri stanovení reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov preceňovaných na reálnu hodnotu vychádzala z nasledujúcich predpokladov a metód.

If no valuation model is available or a valuation model is available, but it is not validated by an entity, independent from the business unit, third party prices 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.

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. 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

The following methods and assumptions were applied in estimating the fair values of ČSOB Group's financial assets and liabilities.

36.1 Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov ocenených v amortizovaných hodnotách / Fair values of financial assets and liabilities measured at amortised cost

Nasledujúca tabuľka predstavuje úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty pre finančné aktíva a záväzky ocenené v amortizovanej hodnote (vrátane podmienených záväzkov) k 31. decembru 2021 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 2021 and comparison with carrying amount.

	Reálna hodnota / Fair value				
(tis. EUR) (EUR '000)	Úroveň 1 / Level 1	Úroveň 2 / Level 2	Úroveň 3 / Level 3	Spolu / Total	Čistá účtovná hodnota / Carrying amount
Finančné aktíva / Financial assets					
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks*	203 365	376 185	-	**579 550**	579 550
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	-	-	31 236	**31 236**	31 200
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	-	-	10 032 683	**10 032 683**	9 422 378
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	1 962 692	125 899	-	**2 088 591**	1 939 055
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets**	17 849	5 847	-	**23 696**	23 696
Finančné aktíva spolu / Total financial assets	**2 183 906**	**507 931**	**10 063 919**	**12 755 756**	**11 995 879**
Finančné záväzky / Financial liabilities					
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	-	1 039 537	1 251 132	**2 290 669**	3 346 376
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	-	7 416 598	275 454	**7 692 052**	7 658 663
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	-	221 521	-	**221 521**	246 173
Podriadený dlh / Subordinated debt	-	-	154 882	**154 882**	107 563
Ostatné finančné záväzky / Other financial liabilities**	36 803	6 419	-	**43 222**	43 222
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities	**36 803**	**8 684 075**	**1 681 468**	**10 402 346**	**11 401 997**

** k 31 Decembru 2021 ČSOB Skupina vykázala v úrovni 1 iba pokladničné hodnoty z tohto dôvodu bolo upravené aj porovnateľné obdobie / as at 31 December 2021 ČSOB Group reported in level 1 only cash balances, comparative balances were due to this fact adjusted*

*** k 31 Decembru 2021 ČSOB Skupina vykázala zabezpečovacie deriváty v úrovni 2, z tohto dôvodu bolo upravené aj porovnateľné obdobie / as at 31 December 2021 ČSOB Group reported hedging derivatives in level 2, comparative balances were due to this fact adjusted*

Nasledujúca tabuľka predstavuje úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty pre finančné aktíva a záväzky ocenené v amortizovanej hodnote (vrátane podmienených záväzkov) k 31. decembru 2020 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 2020 and comparison with carrying amount.

	Reálna hodnota / Fair value				
(tis. EUR) (EUR '000)	Úroveň 1 / Level 1	Úroveň 2 / Level 2	Úroveň 3 / Level 3	Spolu / Total	Čistá účtovná hodnota / Carrying amount
Finančné aktíva / Financial assets					
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	193 130	183 727	-	**376 857**	376 857
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	-	-	55 030	**55 030**	54 983
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	-	-	8 564 715	**8 564 715**	7 936 668
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	1 840 827	160 770	-	**2 001 597**	1 793 443
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	11 416	11 940	-	**23 356**	23 356
Finančné aktíva spolu / Total financial assets	**2 045 373**	**356 437**	**8 619 745**	**11 021 555**	**10 185 307**
Finančné záväzky / Financial liabilities					
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	-	37 875	1 659 399	**1 697 274**	1 700 856
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	-	7 231 854	272 636	**7 504 490**	7 470 597
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	-	366 384	-	**366 384**	340 523
Podriadený dlh / Subordinated debt	-	-	87 545	**87 545**	87 545
Ostatné finančné záväzky / Other financial liabilities	30 708	13 964	-	**44 672**	44 672
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities	**30 708**	**7 650 077**	**2 019 580**	**9 700 365**	**9 644 193**

36.1.1 Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote a Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost and Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks

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.

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 probability of default and loss given default development analysis. 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 Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost

Reálne hodnoty úverov poskytnutých s pevnou úrokovou sadzbou, ktoré tvoria podstatnú časť úverového portfólia ČSOB Skupiny, sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov, pričom použitý diskontný faktor zodpovedá súčasným trhovým sadzbám vrátane príslušného úverového rozpätia odvodeného na základe analýzy vývoja parametrov pravdepodobnosti zlyhania a strát v prípade zlyhania. Reálna hodnota zahŕňa očakávané budúce straty, zatiaľ čo amortizované náklady a súvisiace znehodnotenie zahŕňajú iba už vzniknuté straty ku koncu účtovného obdobia. Ostatná časť úverov poskytnutých klientom sa uzatvára za pohyblivé sadzby, ktoré sa fixujú na relatívne krátke obdobie a predpokladá sa preto, že sa ich účtovná hodnota blíži k hodnotám reálnym.

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 probability of default and loss given default development analysis. 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 Podmienené záväzky / Contingent commitments

Reálne hodnoty podmienených záväzkov sa zo svojej podstaty rovnajú prijatým poplatkom od klientov, v čase kedy sa uzatvára zmluva. K 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020 reálna hodnota podmienených záväzkov bola nevýznamná. Pre viac informácií o účtovnej hodnote viď pozn. č. 22.

In general, the fair values of contingent commitments equal to fees charged to customers when these products are contracted. As at 31 December 2021 and 31 December 2020, the fair value of contingent commitments was not material. For more information about carrying amounts see note 22.

36.1.4 Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost

Reálne hodnoty dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote podľa IFRS 9 sú založené na kótovaných trhových cenách, 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 kótované 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.

Kótovaná trhová cena 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.

Fair values for Debt securities at amortised cost under IFRS 9 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 Ostatné finančné aktíva / Other financial assets

Účtovné hodnoty ostatných finančných aktív sa zo svojej podstaty zhodujú s ich reálnymi hodnotami.

The carrying values of other financial assets are, by definition, equal to their fair values.

36.1.6 Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote a Podriadený dlh / Amounts owed to financial institutions at amortised cost and Subordinated debt

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.

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.

36.1.7 Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost

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.

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.

36.1.8 Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost

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.

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 mother company of the issuer. The carrying values of promissory notes and the certificates of deposit approximate to their fair values.

36.1.9 Ostatné finančné záväzky / Other financial liabilities

Účtovné hodnoty ostatných finančných záväzkov sa blížia k ich reálnym hodnotám.

The carrying values of other financial liabilities approximate to their fair values.

36.2 Finančné aktíva a záväzky preceňované na reálnu hodnotu / Financial assets and liabilities measured at fair value

Nasledujúca tabuľka predstavuje analýzu finančných nástrojov účtovaných v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty k 31. decembru 2021.

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 2021.

(tis. EUR) (EUR '000)	Úroveň 1 / Level 1	Úroveň 2 / Level 2	Úroveň 3 / Level 3	Spolu / Total
Finančné aktíva / Financial assets				
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 4)				
Finančné aktíva na obchodovanie / Financial assets held for trading				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	13 646	2 476	**16 122**
Spolu / Total				***16 122***
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	-	1 823	-	**1 823**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income (pozn. č. / note 5)				
*Dlhové cenné papiere * / Debt securities **				
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	109 120	-	-	**109 120**
Dlhopisy bánk / Banks bonds	-	68 602	-	**68 602**
Ostatné dlhopisy / Other bonds	35 233	30 721	-	**65 954**
Nástroje vlastného imania / Equity instruments				
Akcie / Shares	7 027	-	6 146	**13 173**
Spolu / Total				***256 849***
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets (pozn. č. / note 13)				
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky (zabezpečené riziko) / Fair value changes of hedged item (hedged risk)	-	(5 018)	-	**(5 018)**
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	10 865	-	**10 865**
Spolu / Total				***5 847***
Finančné aktíva spolu / Total financial assets				**280 641**
Finančné záväzky / Financial liabilities				
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 15)				
Finančné záväzky klasifikované pri obstaraní ako záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities designated at fair value through profit or loss on initial recognition				
Termínované vklady - nebankoví klienti / Term deposits – non-bank customers	-	45 232	-	**45 232**
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	-	389	-	**389**
Finančné záväzky na obchodovanie / Financial liabilities held for trading				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	20 616	2 565	**23 181**
Spolu / Total				***68 802***
Ostatné finančné záväzky / Other financial liabilities (pozn. č. / note 21)				
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	6 419	-	**6 419**
Spolu / Total				***6 419***
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities				**75 221**

** 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 2020.

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 2020.

(tis. EUR) (EUR '000)	Úroveň 1 / Level 1	Úroveň 2 / Level 2	Úroveň 3 / Level 3	Spolu / Total
Finančné aktíva / Financial assets				
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 4)				
Finančné aktíva na obchodovanie / Financial assets held for trading				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	25 991	2 268	**28 259**
Spolu / Total				**28 259**
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	-	2 970	-	**2 970**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income (pozn. č. / note 5)				
*Dlhové cenné papiere * / Debt securities **				
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	116 971	-	-	**116 971**
Dlhopisy bánk / Banks bonds	-	66 942	-	**66 942**
Nástroje vlastného imania / Equity instruments				
Akcie / Shares	4 813	6 443	4 512	**15 768**
Spolu / Total				**199 681**
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets (pozn. č. / note 13)				
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky (zabezpečené riziko) / Fair value changes of hedged item (hedged risk)	-	11 374	-	**11 374**
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	566	-	**566**
Spolu / Total				***11 940***
Finančné aktíva spolu / Total financial assets				**242 850**
Finančné záväzky / Financial liabilities				
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 15)				
Finančné záväzky klasifikované pri obstaraní ako záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities designated at fair value through profit or loss on initial recognition				
Termínované vklady - nebankoví klienti / Term deposits – non-bank customers	-	35 953	-	**35 953**
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	-	4 971	-	**4 971**
Finančné záväzky na obchodovanie / Financial liabilities held for trading				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	38 689	2 172	**40 861**
Spolu / Total				***81 785***
Ostatné finančné záväzky / Other financial liabilities (pozn. č. / note 21)				
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	13 964	-	**13 964**
Spolu / Total				***13 964***
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities				**95 749**

** očistené o opravnú položku / net of impairment loss*

36.2.1 Deriváty / Derivatives

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.

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 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

Vnútroskupinová pohľadávka voči KBC Bank NV, ktorá je klasifikovaná do portfólia neobchodných finančných aktív povinne v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát je oceňovaná ako celková zmena v trhovej hodnote príslušných podkladových finančných nástrojov.

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.

36.2.3 Dlhové cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát a Dlhové cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Debt securities at fair value through profit or loss and Debt securities at fair value through other comprehensive income

ČSOB Skupina zaraďuje dlhové cenné papiere do úrovne 1, ak má dostupné vierohodné cenové ponuky na finančnom trhu 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.

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 security.

In that case the security is classified in Level 2.

36.2.4 Nástroje vlastného imania / Equity instruments

Nástroje vlastného imania v reálnej hodnote preceňované 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.

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 Vklady a úvery oceňované cez výkaz ziskov a strát / Loans and deposits at fair value through profit or loss

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).

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).

36.3 Presuny medzi úrovňou 1, 2 a 3 / Transfers between Level 1, 2 and 3

Počas roku 2021 ČSOB Skupina presunula akcie MasterCard B v účtovnej hodnote 7 027 tis. EUR z úrovne 2 do úrovne 1, keďže reálna hodnota týchto akcií vychádza z neupravenej kótovanej ceny za rovnaké aktíva na aktívnych trhoch.

Počas roka 2020 ČSOB Skupina presunula akciové swapy v účtovnej hodnote 1 747 tis. EUR z úrovne 2 do úrovne 3 z dôvodu zmeny na oceňovanie, ktoré vychádza z cien získaných od strán nezávislých od ČSOB Skupiny (profesionálne protistrany).

During the year 2021, ČSOB Group transferred MasterCard B shares with the carrying amount of EUR 7 027 thousand from level 2 to level 1 as the fair value of these shares is based on the unadjusted quoted prices in active markets for identical assets.

During 2020 ČSOB Group transferred Equity swaps in the carrying amount of EUR 1 747 thousand from level 2 to level 3 due to the change to the valuation based on the prices provided by a party that is independent from ČSOB Group (a third party).

37 RIZIKÁ ČSOB SKUPINY / ČSOB GROUP RISKS

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) KBC Skupiny. Tento proces je riadený materskou spoločnosťou KBC v Belgicku, ktorá vypracováva postupy a metodiku pre celú KBC Skupinu.

Risk is inherent in ČSOB Group's activities. It is managed through a process of ongoing identification, measurement, monitoring and evaluation, 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 by the parent company, KBC, in Belgium which prepares policy and methodology for the whole KBC Group.

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 obchodnej knihy, stratégia riadenia úverového rizika, stratégia riadenia operačných rizík, stratégia riadenia reputačného rizika, stratégia riadenia obchodného rizika, riadenie strategického rizika, stratégia riadenia ICAAP a stratégia riadenia rizika zaťaženosti aktív. V stratégiách riadenia rizík sú obsiahnuté hlavné ciele a zásady používané ČSOB Skupinou pri riadení rizík a sú minimálne raz ročne prehodnocované a schvaľované predstavenstvom.

Pandémia Covid-19 otestovala operačnú odolnosť a svižnosť (agilnosť) ČSOB Skupiny, ktorá od samého začiatku reagovala stanovením vhodných riadiacich a reportovacích kanálov. Bol zriadený stály krízový tím pod vedením člena Predstavenstva zodpovedného za riziká a Compliance (CRO). Vrcholový manažment ČSOB Skupiny rozhodoval o stave a vhodných opatreniach na dennej (neskôr týždennej) báze. Intenzívna koordinácia a krízový manažment zabezpečili, že ČSOB Skupina plynule prešla na nový spôsob práce bez výrazného vplyvu na úroveň služieb zákazníkom a výkonnosť zamestnancov, pričom na prvom mieste bola bezpečnosť zamestnancov a klientov.

Okrem toho pandémia Covid-19 spolu so zrýchlenou digitálnou adopciou (podpora digitálneho predaja, práca na diaľku) výrazne zmenili rizikové prostredie a priniesli väčšie zameranie na určitý typ rizík, ako napríklad kybernetické riziko.

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 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 Group and are reassessed at least once per year and approved by the Board of Directors.

Covid-19 pandemic has put operational resilience and agility of ČSOB Group to the test. From the early beginning, ČSOB Group reacted by setting appropriate governance and reporting lines. Permanent Crisis Team under Chief Risk Officer (CRO) leadership was set up. Top management of the ČSOB Group was checking status and taking appropriate measures on daily (later weekly) basis. Intensive coordination and crisis management ensured that ČSOB Group smoothly switched to the new way of working without any significant impact on clients' service level and employees' performance, while keeping employees' and clients' safety on the first place.

Moreover, Covid-19 pandemic together with accelerated digital adoption (digital sales boost, remote working) significantly changed the risk landscape and brought increased focus on certain type of risks, such as cyber risk.

37.1 Štruktúra a základné predpoklady riadenia rizík / Risk management structure and basic assumptions

Hlavnú zodpovednosť za identifikáciu a kontrolu rizík nesie predstavenstvo. 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 „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.

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, based on the "KBC Enterprise Risk Management Framework" which defines the responsibilities and tasks of individual committees, departments and persons within the organization for guaranteeing sound risk management.

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.

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 Organizačná štruktúra vrcholových orgánov a výborov pre riadenie rizík / The organizational structure of senior bodies and committees for risk management

A Predstavenstvo / Board of Directors

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.

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 / Supervisory Board

Dozorná rada je zodpovedná za monitorovanie celkového procesu riadenia rizík v ČSOB Skupine.

The Supervisory Board is responsible for monitoring the overall risk management process within ČSOB Group.

C Výbor pre audit (AC) / Audit Committee (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.

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 Výbor pre riadenie rizík a compliance (RCC) / 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.

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 Výbor pre odmeňovanie (RC) / 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.

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 Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO) / 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.

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, the competences, the 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 (ORBC) / 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 navrhnutých príslušnými jednotkami. 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.

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 Výbor pre riadenie úverového rizika (CRC) / 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.

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 impairments and models.

I Lokálny úverový výbor (LCC) / Local Credit Committee (LCC)

Lokálny úverový výbor je výbor s rozhodovacou právomocou na úrovni KBC Skupiny a schvaľuje jednotlivé úverové žiadosti, ktoré spadajú do jeho kompetencií v súlade s jeho schvaľovacím poriadkom. V oblasti schvaľovania úverov predstavuje najvyšší rozhodovací útvar v ČSOB Skupine.

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 Výbory pre nové a existujúce produkty (NAPP) / New and active products process (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 Retailové a privátne bankovníctvo a Výbor pre nové a existujúce produkty Firemné bankovníctvo a finančné trhy.

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 ČSOB Group – for Retail and Private Banking and for Corporate and financial markets.

K Výbor pre informačné riziko a bezpečnosť (IRSC) / 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.

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 Ostatné útvary pre riadenie rizík / Other risk management bodies

A Organizačný útvar riziká a compliance / Organizational unit of Risk and Compliance

V rámci Organizačného útvaru riziká a compliance sú Odbor riadenia rizík a kapitálu a Odbor riadenia úverového rizika zodpovedné za implementáciu a udržiavanie postupov spojených s rizikom, aby sa zaistil proces nezávislej kontroly jednotlivých rizík. Tieto odbory sú zodpovedné za identifikáciu, meranie, monitorovanie, vyhodnocovanie, reportovanie rizík a za nezávislú kontrolu rizík, vrátane monitorovania rizikových pozícií v porovnaní na stanovené limity a posúdenie rizík spojených s novými produktmi a štruktúrovanými transakciami. Tieto odbory sú zodpovedné za vypracovanie stratégie riadenia rizík v členení na jednotlivé riziká a jej dodržiavanie.

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 (ALM) / Asset and Liability Management Department (ALM)

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.

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 Divízia finančných trhov (FM) / Financial Markets Division (FM)

Divízia finančných trhov je zodpovedná za riadenie aktív a pasív obchodnej knihy ČSOB Skupiny.

The FM Division is responsible for managing assets and liabilities on ČSOB Group's trading book.

D Odbor vnútorného auditu / Internal Audit Department

Odbor vnútorného auditu aplikuje systematický, disciplinovaný a objektívny prístup k ohodnoteniu a zlepšeniu efektivity riadenia rizík, vnútornej kontroly a riadiacich procesov v ČSOB Skupine. Poskytovaním nezávislého uisťovania o kvalite riadenia spoločnosti, riadení rizík a procesov vnútornej kontroly asistuje riadiacim útvarom ČSOB Skupiny. Vnútorný audit pravidelne podáva správu o svojich zisteniach a odporúčaniach Predstavenstvu a Výboru pre audit ČSOB Skupiny.

Internal Audit Department applies a systematic, disciplined, and objective approach to evaluate and improve the effectiveness of risk management, internal control and governance processes in ČSOB Group. Internal Audit Department assists to governing bodies of ČSOB Group by providing independent assurance on the quality of the governance, risk management and internal control processes. 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 Systémy merania a reportovania rizika / Risk reporting and measurement systems

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.

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.

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 štvrťročne predkladaný Výboru pre riadenie rizík a compliance.

Denný prehľad o čerpaní stanovených limitov je predkladaný predstavenstvu a ostatným relevantným členom vedenia ČSOB Skupiny.

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 / Risk mitigation

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.

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 Nadmerná koncentrácia rizika / Excessive risk concentration

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.

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 Úverové riziko / Credit risk

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 možnej zmeny v schopnosti protistrany plniť si svoje záväzky, vrátane pravidelných revízií zabezpečení. Výška maximálnej expozície pre jednotlivé protistrany je určovaná v rámci systému klasifikácie úverového rizika, ktorý priradí každej protistrane 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.

Ako súčasť opatrení na zmiernenie negatívneho ekonomického dopadu Covid-19 pandémie, ČSOB Skupina poskytla odklad splátok plne v súlade s príslušnými zákonmi č. 67/2020 a č. 75/2020 Z.z. (tzv. Lex Corona):

- až 9-mesačný odklad;
- určený pre Retail a SME klientov;
- odklad splátok istiny a úroku;
- úrok je akumulovaný počas doby odkladu a klient má možnosť buď zaplatiť celý úrok naraz po skončení odkladu alebo ho splácať postupne.

Odklad splátok bol poskytnutý všetkým žiadateľom, ktorí spĺňali požiadavky dané zákonom Lex Corona, zo špecifických segmentov a produktových skupín v nadväznosti na prijaté vládne opatrenia, čiže bol poskytnutý na portfóliovej a nie individuálnej úrovni.

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 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.

As a part of the measures to mitigate negative economic impact of Covid-19 pandemic, ČSOB Group granted moratoria fully in compliance with appropriate Acts no. 67/2020 and 75/2020 (so called Lex Corona):

- up to 9 months deferral of payments;
- applicable for Retail and SME clients;
- deferral of principal and interest payments;
- interest is accrued over the deferral period, and the client has the option of paying all interests at once after the moratorium or paying on a linear basis.

The moratoria were granted to all applicants eligible according to Lex Corona Act in specified segments and product categories in line with the government measures, thus, granted based on portfolio basis not the individual basis.

Vzhľadom na Lex Corona, ČSOB Skupina uplatňuje nové postupy schvaľovania žiadosti o odklad splátok, ich vykazovania v príslušných bankových registroch ako aj penalizovania klientov. ČSOB Skupina pravidelne monitoruje a upravuje aktuálne pravidlá poskytovania úverových produktov pre jednotlivé segmenty a subsegmenty reflektujúc najnovšie trendy a vývoj ekonomiky, schopnosť klientov splácať svoje záväzky, aktuálny vývoj pandémie Covid-19 na Slovensku a v zmysle minimalizovania potenciálnej straty z rizík, ktoré ČSOB Skupina podstupuje. Samotný zákon Lex Corona zakazuje žiadať dodatočné zabezpečenie úveru, pri ktorých bol žiadaný odklad splátok. Viď pozn. č. 2.10.3.

Úvery, ktoré boli predmetom odkladu splátok (Lex Corona) k 31. decembru 2021 sú nasledovné.

Regarding Lex Corona, ČSOB Group applies new processes for granting moratoria, their reporting in appropriate banking registers as well as penalization of clients. ČSOB Group regularly monitors and updates the policy for granting new credit products for each segment and sub-segments reflecting the latest trends and economic development, clients' ability to repay their obligations, current Covid-19 pandemic development in Slovakia and in order to minimalize the potential loss resulting from risks, which ČSOB Group is exposed to. Lex Corona itself prohibits to request an additional collateral on loan with placed moratoria request. See note 2.10.3.

As at 31 December 2021, loans and receivables subject to moratoria (Lex Corona) are as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount	Opravné položky / Impairment losses	Čistá účtovná hodnota / Net carrying amount
Úvery, ktoré sú predmetom odkladu splátok / Loans and receivables subject to moratoria	687 410	(27 106)	660 304
z toho / of which:			
Retailoví klienti / Retail clients	*472 401*	*(12 442)*	*459 959*
Korporátni klienti / Corporate clients	*214 601*	*(14 636)*	*199 965*

Úvery, ktoré boli predmetom odkladu splátok (Lex Corona) k 31. decembru 2020 sú nasledovné.

As at 31 December 2020, loans and receivables subject to moratoria (Lex Corona) are as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount	Opravné položky / Impairment losses	Čistá účtovná hodnota / Net carrying amount
Úvery, ktoré sú predmetom odkladu splátok / Loans and receivables subject to moratoria	811 157	(15 631)	795 526
z toho / of which:			
Retailoví klienti / Retail clients	*447 739*	*(4 632)*	*443 107*
Korporátni klienti / Corporate clients	*363 363*	*(10 998)*	*352 365*

37.2.1 Prístup interných ratingov (IRB) / Internal Rating Based approach (IRB)

ČSOB Skupina má zavedené modely/nástroje interných ratingov v rámci úverového procesu pre korporátnych 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).

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).

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 0,20 % a 0,40 %). 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 sa používajú skóringové modely. Na základe skóre týchto expozícií sú tieto expozície priraďované do tzv. poolov, pre ktoré je určená pravdepodobnosť zlyhania. Táto hodnota je potom následne pre účely reportingu namapovaná na PD rating 1-12.

Klasifikácia ratingov nezlyhaných klientov je uvedená nižšie.

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 / Internal Rating	% pravdepodobnosti zlyhania / % 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 / special monitoring)
9	12,80 % - 100,00 %	Watchlist (špeciálny monitoring / 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 zatrieďovaní do poolov so spoločnou hodnotou PD a iných rizikových parametrov. V schvaľovacom procese úverov sa využívajú skóringové modely, ktoré ovplyvňujú kvalitu portfólia schválených úverov.

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.

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 NBS udelila ČSOB Skupine predchádzajúci súhlas na používanie prístupu interných ratingov pre úverové riziko. Od 31. marca 2014 už ČSOB Skupina reportuje podľa prístupu IRB.

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, NBS 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 its portfolio under the IRB approach since 31 March 2014.

37.2.2 Úvery pre korporátnych a SME klientov / Corporate and SME customers

Do kategórie korporátnych 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 korporátnych 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 korporátnych klientov, ale aj správcovia a družstvá spravujúce bytové a nebytové priestory.

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 / Credit acceptance process

Schvaľovací proces pre korporátnych klientov pozostáva z troch krokov. V prvom vzťahový manažér príslušného klienta písomne pripraví úverový návrh. V druhom kroku analytik nezávislý od obchodných útvarov (t. j. podliehajúci Divízii korporátnych a SME úverov) vyhodnotí návrh a pripraví svoje odporučenie. Konečné úverové rozhodnutie je stanovené na príslušnom kompetenčnom stupni (výbore). Princíp „štyroch očí" je vždy dodržiavaný. Úverové rozhodnutie vždy obsahuje schválený rating pridelený protistrane.

The acceptance process for Corporate customers is organized in three steps. In the first step, the relationship manager of the introducing entity prepares a written credit proposal. In the second step, 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.

Používané ratingové modely, ktoré priradia každému klientovi špecifickú pravdepodobnosť zlyhania umožňujú určenie úrovne rizika a prispôsobiť 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, prispôsobovať cenotvorbu, nastaviť presnejšie pravidlá sledovania expozícií, zaviesť pokročilé metódy kontroly rizika založené na portfóliovom princípe atď. Ratingové modely sú zakomponované do špeciálnych ratingových nástrojov, ktoré môžu byť taktiež použité pre účely cenotvorby.

Pri schvaľovaní úverov pre SME klientov sa využíva buď komplexný (ratingový) proces podobný tomu pre korporátnych 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 ekonomicky prepojených klientov do 1 mil. EUR) a počtom zamestnancov klienta neprekračujúcim 250.

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 Retailové úvery a úvery pre MicroSME / Retail and MicroSME customers

Kategória MicroSME klientov zahŕňa klientov, ktorí nespĺňajú požiadavky na zaradenie medzi korporátnych 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 ekonomicky prepojených klientov 1 mil. EUR).

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 Úverový schvaľovací proces / Credit acceptance process

V schvaľovacom procese úverov sa využívajú skóringové modely (skórkarty), ktoré ovplyvňujú kvalitu portfólia úverov. Retailový schvaľovací proces okrem skóringových modelov využíva prístup k externým zdrojom dát (úverový register), z ktorých získava doplňujúce informácie o rizikovosti klienta. Skóringové modely sú založené na sociálno-demografických i behaviorálnych údajoch. Schvaľovací proces pokrýva aj predschválené úvery pre existujúcich retailových klientov na základe výstupu z behaviorálnych skóringových modelov.

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 Riadenie rizika na úrovni portfólia / Portfolio risk management

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 v oblasti retailových portfólií.

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 Deriváty / Derivative financial instruments

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.

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 Pohľadávky spojené s úverovým rizikom / Credit risk-related receivables

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 zmierňované v rámci tých istých procesov, kontrol a postupov.

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 2021 bola maximálna expozícia úverového rizika z finančných aktív nepodliehajúcim výpočtu ECL vo výške 58 896 tis. EUR (31.12.2020: 73 587 tis. EUR) a maximálna expozícia úverového rizika z finančných aktív podliehajúcim výpočtu ECL s nulovou ECL vo výške 27 010 tis. EUR (31.12.2020: 5 758 tis. EUR).

Nasledujúca tabuľka ukazuje maximálne expozície úverového rizika pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy. Maximálne expozície sú zobrazené bez zohľadnenia zabezpečení alebo iných nástrojov zmiernenia úverového rizika.

ČSOB Group grants its customers guarantees that may result in a requirement 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 financial assets 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 2021, the maximum exposure to credit risk relating to financial instruments not subject to impairment was of EUR 58 896 thousand (31.12.2020: EUR 73 587 thousand) and the maximum exposure to credit risk relating to financial instruments subject to impairment with null ECL was of EUR 27 010 thousand (31.12.2020: EUR 5 758 thousand).

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) (EUR '000)	31.12.2021	31.12.2020
Povinné minimálne rezervy a účty bánk splatné na požiadanie / Mandatory minimum reserves and other demand deposits with banks (pozn. č. / note 0)	376 185	183 727
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 4)	16 122	28 259
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	1 823	2 970
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok, okrem akcií / Financial assets at fair value through other comprehensive income, excluding shares (pozn. č. / note 5)	243 676	183 913
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (pozn. č. / note 6)	31 200	54 983
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	9 422 378	7 936 668
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost (pozn. č. / note 8)	1 939 055	1 793 443
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets (pozn. č. / note 13)	23 696	23 356
Spolu / Total	***12 054 135***	***10 207 319***
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn (pozn. č. / note 22.1)	1 795 960	1 425 149
Vydané záruky / Financial guarantees given (pozn. č. / note 22.1)	272 985	212 647
Vydané akreditívy / Letters of credit given (pozn. č. / note 22.1)	2 832	2 851
Spolu / Total	***2 071 777***	***1 640 647***
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**14 125 912**	**11 847 966**

37.2.6 Maximálna angažovanosť voči kreditnému riziku / Maximum credit risk exposure

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 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 and letters of credit 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 / Concentration risk in terms of credit risk

Riziko koncentrácie je sledované na úrovni klientov/ protistrán, geografických regiónov a hospodárskych odvetví, a to z kvalitatívneho aj kvantitatívneho hľadiska.

Najvyššia expozícia voči klientovi v štátnej správe k 31. decembru 2021 bola vo výške 1 926 424 tis. EUR (31.12.2020: 1 684 818 tis. EUR) a voči klientovi zo súkromnej sféry 146 058 tis. EUR (31.12.2020: 121 562 tis. EUR) bez zohľadnenia zabezpečení pohľadávky či iného nástroja na zmierňovanie rizika a 66 754 tis. EUR (31.12.2020: 62 523 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.

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 2021 was EUR 1 926 424 thousand (31.12.2020: EUR 1 684 818 thousand) and to a non-governmental counterparty EUR 146 058 thousand (31.12.2020: EUR 121 562 thousand) before taking collateral or other credit enhancements into account and EUR 66 754 thousand (31.12.2020: EUR 62 523 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) (EUR '000)	31.12.2021	31.12.2020
Slovenská republika / Slovak Republic	13 619 895	11 357 025
Veľká Británia / Great Britain	45 611	111 808
Česká republika / Czech Republic	80 605	82 716
Švajčiarsko / Switzerland	71 217	61 804
Rakúsko / Austria	138 452	61 104
Belgicko / Belgium	50 228	57 068
Maďarsko / Hungary	5 349	52 069
Holandsko / Netherlands	39 154	34 290
Zvyšok sveta / Other	75 401	30 082
Spolu / Total	**14 125 912**	**11 847 966**

37.2.8 Úverové riziko rozdelené podľa jednotlivých kategórií / Credit risk based on quality of financial assets

Kvalita finančných aktív 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 (oba uvedené aspekty v zmysle platnej novej definície zlyhania, plne v súlade s článkom 178 CRR a príslušnými smernicami EBA), znížil sa rating protistrany alebo došlo k porušeniu zmluvných podmienok. ČSOB Skupina v zmysle Lex Corona smie brať odklady splátok ako negatívne skutočnosti klienta a ani túto skutočnosť aplikovať v zmysle platnej definície zlyhania v súlade s platným znením zákona. Táto skutočnosť je v súlade so štandardom IFRS 9 zohľadnená v kategorizácií pohľadávok do troch stupňov. ČSOB Skupina posudzuje znehodnotenie pohľadávok dvomi spôsobmi: tvorbou opravných položiek týkajúcich sa jednotlivých pohľadávok (na tzv. individuálnom základe) a tvorbou opravných položiek na portfóliovom základe.

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 (both above-mentioned aspects within the meaning of valid new definition of default, in line with article 178 of CRR and with appropriate EBA Guidelines), credit rating downgrades, or infringements of the original terms of the contract. ČSOB Group is taking into account the payment holiday as a negative trigger of the client with respect to Lex Corona and such information is applied in valid definition of default with respect to Lex Corona law in actual valid version. In accordance with the Standard IFRS 9 these considerations are covered within the classification of loans and receivables into 3 Stages. ČSOB Group addresses impairment assessment in two areas; individually assessed allowances and collectively assessed allowances.

A Opravné položky tvorené na individuálnom základe / Individually assessed allowances

ČSOB Skupina stanovuje opravné položky na individuálnom základe pre jednotlivé zlyhané významné úvery a pohľadávky v primeranej výške. Medzi hodnotené ukazovatele patrí najmä udržateľnosť podnikateľského zámeru a plánu klienta, jeho schopnosť udržať svoje hospodárske ukazovatele v prípade vzniku finančných problémov, dostupnosť iných finančných zdrojov, vymožiteľná hodnota založeného majetku a načasovanie očakávaných peňažných tokov. Posudzovanie znehodnotenia pohľadávok sa vykonáva vždy k dátumu zostavovania účtovnej závierky (alebo predkladania hlásení manažmentu ČSOB Skupiny) a v prípadoch výskytu mimoriadnych alebo nepredvídateľných udalostí ktoré si vyžadujú venovať riziku znehodnotenia zvýšenú pozornosť.

ČSOB Group determines allowances appropriate to each individually defaulted 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 Opravné položky tvorené na portfóliovom základe / Collectively assessed allowances

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.

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.

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 Skupine.

V prípade očakávaného plnenia z finančných záruk a akreditívov sa výška straty určuje obdobným spôsobom ako opravné položky k úverom a pohľadávkam.

ČSOB Skupina reagovala na neistý vývoj v súvislosti s pandémiou Covid-19 zavedením tzv. Covid-19 add-on v roku 2020. Viď pozn. č. 2.10.3 a 14.

Nasledujúce tabuľky ukazujú jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy z pohľadu kreditnej kvality, Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania ako je definovaný v pozn. č. 37.2.1.

Účtovná hodnota pre jednotlivé riadky súvahy, ktoré sú oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát bola k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 nasledovná.

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.

Due to the uncertainty related to Covid-19 pandemic ČSOB Group applied so called Covid-19 add-on, in year 2020. See note 2.10.3 and 14.

Tables below show asset classes by credit rating. Each credit rating is linked to given interval of probability of default as defined in note 37.2.1.

The carrying amount of asset classes measured at fair value through profit or loss as at 31 December 2021 and as at 31 December 2020 was as follows.

31.12.2021 (tis. EUR) (EUR '000)	Rating 1 - 3	4 - 7	8 - 9	Nezaradené / Undefined	Spolu / Total
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 4)	*19 002*	*433*	*82*	*(3 395)*	*16 122*
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	*19 002*	*433*	*82*	*(3 395)*	16 122
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	1 823	-	-	-	1 823
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	*10 865*	-	-	-	*10 865*
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives (pozn. č. / note 13)	*10 865*	-	-	-	10 865
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**31 690**	**433**	**82**	**(3 395)**	**28 810**

31.12.2020 (tis. EUR) (EUR '000)	Rating 1 - 3	4 - 7	8 - 9	Spolu / Total
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 4)	10 940	17 149	170	28 259
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	*10 940*	*17 149*	*170*	*28 259*
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	2 970	-	-	2 970
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	566	-	-	566
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives (pozn. č. / note 13)	*566*	-	-	*566*
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**14 476**	**17 149**	**170**	**31 795**

Hrubá účtovná hodnota pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy v stupni 1 k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 bola nasledovná.

The gross carrying amount of asset classes in Stage 1 as at 31 December 2021 and as at 31 December 2020 was as follows.

31.12.2021 (tis. EUR) (EUR '000)	Rating 1 - 3	Rating 4 - 7	Rating 8 - 9	Nezaradené * / Undefined *	Spolu / Total
Povinné minimálne rezervy a účty bánk splatné na požiadanie v amortizovanej hodnote / Mandatory minimum reserves and other demand deposits with banks at amortised cost (pozn. č. / note 0)	50 182	12	-	325 990	**376 184**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok, okrem akcií / Financial assets at fair value through other comprehensive income, excluding shares (pozn. č. / note 5)	*191 472*	*52 377*	-	-	***243 849***
Štátne dlhové cenné papiere / Government bonds	*109 121*	-	-	-	***109 121***
Dlhopisy bánk / Bank bonds	*68 628*	-	-	-	***68 628***
Ostatné dlhopisy / Other bonds	*13 723*	*52 377*	-	-	***66 100***
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (pozn. č. / note 6)	22 071	8 808	342	-	**31 221**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	*4 186 308*	*3 893 654*	*290 994*	*135 561*	***8 506 517***
Verejná správa / Public administration	298 131	16 181	27	3 143	**317 482**
Korporátni klienti / Corporate clients	516 073	1 438 697	76 390	4 741	**2 035 901**
Retail	3 372 104	2 438 776	214 577	127 677	**6 153 134**
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*3 230 259*	*1 639 831*	-	*13 819*	***4 883 909***
Spotrebné úvery / Consumer loans	*126 957*	*156 203*	*11 468*	*3 599*	***298 227***
Kreditné karty / Credit cards	*9 581*	*8 502*	*700*	*50*	***18 833***
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*2 617*	*5 546*	*1 067*	*29*	***9 259***
MicroSME / MicroSME	*2 073*	*268 954*	*37 295*	*6 405*	***314 727***
ČSOB stav. sporiteľňa	-	-	-	*103 775*	***103 775***
ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group	*617*	*359 740*	*164 047*	-	***524 404***
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost (pozn. č. / note 8)	**1 939 145**	-	-	-	**1 939 145**
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	*1 817 332*	-	-	-	**1 817 332**
Dlhopisy bánk / Bank bonds	*121 813*	-	-	-	**121 813**
Spolu / Total	***6 389 178***	***3 954 851***	***291 336***	***461 551***	***11 096 916***
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	888 499	924 357	7 114	24 900	**1 844 870**
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**7 277 677**	**4 879 208**	**298 450**	**486 451**	**12 941 786**

** bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu / the rating or rating model is not assigned*

31.12.2020 (tis. EUR) (EUR '000)	Rating 1 - 3	 4 - 7	 8 - 9	 Nezaradené * / Undefined *	 Spolu / Total
Povinné minimálne rezervy a účty bánk splatné na požiadanie v amortizovanej hodnote / Mandatory minimum reserves and other demand deposits with banks at amortised cost (pozn. č. / note 0)	70 229	4	-	113 494	**183 727**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok, okrem akcií / Financial assets at fair value through other comprehensive income, excluding shares (pozn. č. / note 5)	183 948	-	-	-	**183 948**
Štátne dlhové cenné papiere / Government bonds	*116 973*	-	-	-	***116 973***
Dlhopisy bánk / Bank bonds	*66 975*	-	-	-	***66 975***
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (pozn. č. / note 6)	44 911	10 077	-	-	**54 988**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	3 113 956	3 752 947	291 576	124 060	**7 282 539**
Verejná správa / Public administration	239 581	103	-	2 642	**242 326**
Korporátni klienti / Corporate clients	387 551	1 475 366	84 569	10 329	**1 957 815**
Retail	2 486 824	2 277 478	207 007	111 089	**5 082 398**
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*2 410 452*	*1 538 973*	-	*1*	***3 949 426***
Spotrebné úvery / Consumer loans	*65 042*	*143 570*	*13 548*	-	***222 160***
Kreditné karty / Credit cards	*7 748*	*8 155*	*840*	-	***16 743***
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*2 376*	*5 871*	*863*	*47*	***9 157***
MicroSME / MicroSME	-	*229 024*	*39 929*	*10*	***268 963***
ČSOB stav. sporiteľňa	-	-	-	*111 031*	***111 031***
ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group	*1 206*	*351 885*	*151 827*	-	***504 918***
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost (pozn. č. / note 8)	1 722 233	46 597	-	-	**1 768 830**
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	*1 567 870*	-	-	-	***1 567 870***
Dlhopisy bánk / Bank bonds	*128 622*	-	-	-	***128 622***
Ostatné dlhopisy / Other bonds	*25 741*	*46 597*	-	-	***72 338***
Spolu / Total	***5 135 277***	***3 809 625***	***291 576***	***237 554***	***9 474 032***
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	645 822	820 559	15 976	2 316	**1 484 673**
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**5 781 099**	**4 630 184**	**307 552**	**239 870**	**10 958 705**

** bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu / the rating or rating model is not assigned*

Hrubá účtovná hodnota pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy v stupni 2 k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 bola nasledovná.

The gross carrying amount of asset classes in Stage 2 as at 31 December 2021 and as at 31 December 2020 was as follows.

31.12.2021 (tis. EUR) (EUR '000)	Rating 1 - 3	 4 - 7	 8 - 9	Nezaradené * / Undefined *	Spolu / Total
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	40 299	564 113	306 431	15 129	**925 972**
Verejná správa / Public administration	122	519	0	-	**641**
Korporátni klienti / Corporate clients	4 104	361 413	87 950	6 348	**459 815**
Retail	36 073	202 181	218 481	8 781	**465 516**
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*33 100*	*94 534*	*112 825*	*15*	***240 474***
Spotrebné úvery / Consumer loans	*2 622*	*25 229*	*24 492*	*23*	***52 366***
Kreditné karty / Credit cards	*65*	*3 573*	*3 580*	*-*	***7 218***
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*164*	*3 598*	*4 812*	*-*	***8 574***
MicroSME / MicroSME	*122*	*59 762*	*47 763*	*693*	***108 340***
ČSOB stav. sporiteľňa	*-*	*-*	*-*	*8 050*	***8 050***
ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group	*-*	*15 485*	*25 009*	*-*	***40 494***
Spolu / Total	***40 300***	***564 114***	***306 430***	***15 129***	***925 972***
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	8 819	191 143	24 722	1 932	**226 617**
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**49 118**	**755 257**	**331 153**	**17 061**	**1 152 589**

** bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu / the rating or rating model is not assigned*

31.12.2020 (tis. EUR) (EUR '000)	Rating 1 - 3	 4 - 7	 8 - 9	Nezaradené * / Undefined *	Spolu / Total
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	21 252	367 834	253 424	20 629	**663 139**
Verejná správa / Public administration	4 995	-	-	-	**4 995**
Korporátni klienti / Corporate clients	1 222	237 562	60 361	8 930	**308 075**
Retail	15 035	130 272	193 063	11 699	**350 069**
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*14 878*	*63 090*	*96 972*	*-*	***174 940***
Spotrebné úvery / Consumer loans	*5*	*15 471*	*17 974*	*10*	***33 460***
Kreditné karty / Credit cards	*3*	*3 356*	*3 814*	*-*	***7 173***
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*149*	*4 089*	*5 552*	*3*	***9 793***
MicroSME / MicroSME	*-*	*37 877*	*44 190*	*314*	***82 381***
ČSOB stav. sporiteľňa	*-*	*-*	*-*	*11 372*	***11 372***
ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group	*-*	*6 389*	*24 561*	*-*	***30 950***
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote/ Debt securities at amortised cost (pozn. č. / note 8)	-	25 317	-	-	**25 317**
Ostatné dlhopisy / Other bonds	*-*	*25 317*	*-*	*-*	***25 317***
Spolu / Total	***21 252***	***393 151***	***253 424***	***20 629***	***688 456***
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	6 332	115 336	31 027	3 268	**155 963**
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**27 584**	**508 487**	**284 451**	**23 897**	**844 419**

** bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu / the rating or rating model is not assigned*

Hrubá účtovná hodnota pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy v stupni 3 k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 bola nasledovná.

The gross carrying amount of asset classes in Stage 3 as at 31 December 2021 and as at 31 December 2020 was as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Rating 10 - 12 31.12.2021	31.12.2020
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote/ Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (pozn. č. / note 6)	92	92
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote/ Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	165 483	156 497
Verejná správa / Public administration	32	51
Korporátni klienti / Corporate clients	74 643	77 046
Retail	90 808	79 400
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*24 308*	*16 506*
Spotrebné úvery / Consumer loans	*9 742*	*5 433*
Kreditné karty / Credit cards	*866*	*830*
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*1 129*	*1 134*
MicroSME / MicroSME	*25 888*	*23 245*
ČSOB stav. sporiteľňa	*6 727*	*7 210*
ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group	*22 148*	*25 042*
Spolu / Total	***165 575***	***156 589***
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	3 970	2 354
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**169 545**	**158 943**

Hrubá účtovná hodnota pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy klasifikované ako POCI k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 bola nasledovná.

The gross carrying amount of asset classes classified as POCI as at 31 December 2021 and as at 31 December 2020 was as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Rating 10 - 12 31.12.2021	31.12.2020
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	574	2 224
Korporátni klienti / Corporate clients	574	2 224
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	13	35
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**587**	**2 259**

37.2.9 Zabezpečenia a iné nástroje na zmierňovanie úverového rizika / Collateral and other credit enhancements

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.

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.

V súvislosti s pandémiou Covid-19, ČSOB Skupina vstúpila do nových zmlúv so Štátnymi inštitúciami (Slovak Investment Holding (SIH), EXIMBANKA SR) týkajúcich sa dohôd o zabezpečení. Výsledkom týchto dohôd je poskytovanie garancií Štátnymi inštitúciami na úvery poskytnuté klientom zo segmentov SME a korporát, ktorí spĺňajú špecifické zmluvné podmienky.

Antikorona garančný program od SIH pre SME segment sa skladá z dvoch častí:

- 80 %-ná štátna záruka s 50 %-ným limitom na portfólio a
- dotácia na úrokovú sadzbu až do výšky 4 % p.a..

Finančná pomoc vo forme štátnych garančných schém s dotáciou na poplatok a žiadnym limitom na portfólio môže byť poskytnutá:

- SIH – garancia až do výšky 90 % pre úvery nižšie ako 2 mil. EUR a
- EXIMBANKA SR – garancia až do výšky 80 % pre úvery od 2 mil. EUR do 20 mil. EUR.

Produktové parametre a všetky podmienky v úverovom procese garančných schém sú nastavené v súlade s podpísanými zmluvami medzi ČSOB Skupinou a ručiteľmi – National Development Fund I., a.s. (NDF I.), National Development Fund II., a.s. (NDF II.), SIH a EXIMBANKA SR – berúc do úvahy dodatočné požiadavky definované v Opatreniach štátnej pomoci schválenými Európskou Komisiou.

Keďže sú tieto garancie špecifikované v zmluvnej dokumentácii, sú považované za integrálnu súčasť zmluvných podmienok finančných nástrojov, a preto sú plne akceptované a účtované ako zabezpečenie, ktoré kryje potenciálne úverové straty.

As a result of Covid-19 pandemic, ČSOB Group entered into new contracts regarding collateral agreements with State institutions (Slovak Investment Holding (SIH), EXIMBANKA SR). Based on these agreements, the State institutions provide guarantees on loans provided to clients from SME and Corporate segments who meet specific contractual conditions.

Anti-Corona Guarantee program offered by SIH, and aimed at SMEs, consists of two components:

- 80% state guarantee with a 50% portfolio cap and
- the interest rate subsidy of up to 4% p.a..

Financial aid in the form of the state guarantee schemes, with guaranteed fee subsidy and no portfolio cap is applied can be provided by:

- SIH – guarantee of up to 90% for loans lower than EUR 2 million and
- EXIMBANKA SR – guarantee of up to 80% for loans between EUR 2 million and EUR 20 million.

Product parameters and all conditions in the guarantee programs credit process are set according to the signed agreements between ČSOB Group and the guarantors – National Development Fund I., a.s. (NDF I.), National Development Fund II., a.s. (NDF II.), SIH and EXIMBANKA SR – considering additional requirements defined in the State Aid Documents approved by European Commission.

As these guarantees are specified in the contractual documentation, they are considered by as an integral part of the contractual terms of financial instruments and therefore are fully accepted and accounted for as a collateral covering any potential credit losses.

Typ záruky (Program) / Guarantee Instrument (Program)	Zdroj / Resources	Ručiteľ / Administrátor / Guarantor / Administrator
SIH Antikorona záruky / SIH Anti-Corona guarantee	Európske štrukturálne a investičné fondy / European Structural and Investment Funds	NDF II., a.s. / SIH, a.s.
Schéma štátnej pomoci / State guarantee scheme		
SIH Antikorona záruky 2a / SIH Anti-Corona guarantee 2a	Európske štrukturálne a investičné fondy / European Structural and Investment Funds	NDF II., a.s. / SIH, a.s.
SIH Antikorona záruky 2b / SIH Anti-Corona guarantee 2b	štátne zdroje / State resources	NDF I., a.s. / SIH, a.s.
EXIMBANKA SR Antikorona záruky / EXIMBANKA SR Anti-Corona guarantee	štátne zdroje / State resources	Exportno-importná banka Slovenskej republiky / Export-Import Bank of the Slovak Republic

V nasledujúcej tabuľke je uvedený finančný efekt kolaterálov a iných foriem znižovania kreditného rizika pre zlyhané finančné aktíva a podsúvahové záväzky (stupeň 3 a POCI) k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020. Finančný dopad predstavuje efekt na zníženie angažovanosti voči kreditnému riziku uvedením nižšej hodnoty z reálnej hodnoty kolaterálu a účtovnej hodnoty aktíva.

The tables below provide the financial effect of collaterals and of other credit enhancements for credit impaired financial assets and off-balance sheet risks (Stage 3 and POCI) as at 31 December 2021 and 31 December 2020. 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)	Nehnuteľnosti / Real estate	Peňažné prostriedky / Cash and cash equivalents	Iné / Other	31.12.2021
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	590	259	-	**849**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	36 209	2 867	23 054	**62 130**
Korporátni klienti / Corporate clients	8 905	2 350	7 195	**18 450**
Retail / Retail	27 304	517	15 859	**43 680**
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*21 239*	-	-	***21 239***
MicroSME / MicroSME	*3 664*	*141*	*41*	***3 846***
ČSOB stav. sporiteľňa	*2 401*	*376*	-	***2 777***
ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group	-	-	*15 818*	***15 818***
Spolu / Total	**36 799**	**3 126**	**23 054**	**62 979**

(tis. EUR) (EUR '000)	Nehnuteľnosti / Real estate	Peňažné prostriedky / Cash and cash equivalents	Bankové záruky / Bank guarantees	Iné / Other	31.12.2020
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	29 585	1 400	2	37 053	**68 040**
Verejná správa / Public administration	-	-	-	7	**7**
Korporátni klienti / Corporate clients	5 682	1 036	2	18 921	**25 641**
Retail / Retail	23 903	364	-	18 125	**42 392**
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*16 594*	-	-	-	***16 594***
MicroSME / MicroSME	*2 120*	*65*	-	-	***2 185***
ČSOB stav. sporiteľňa	*5 189*	*299*	-	-	***5 488***
ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group	-	-	-	*18 125*	***18 125***
Spolu / Total	**29 585**	**1 400**	**2**	**37 053**	**68 040**

A Realizácia kolaterálu / Collateral realization

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.

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 / Collateral realization in the RETAIL segment

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.).

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.).

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.

Otherwise, ČSOB Group enters 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) Realizácia kolaterálov v neretailovom segmente / Collateral realization in the NON-RETAIL segment

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.

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.

37.2.10 Expozície s odloženou splatnosťou (forborne) / Forbearance measures

Na základe technického štandardu o problémových expozíciách (non-performing exposures) a opatreniach na odloženie splatnosti (forbearance measures), ktorý vypracovala EBA a ktorý vstúpil do platnosti 30. septembra 2014, ČSOB Skupina implementovala novú definíciu expozícií s odloženou splatnosťou. ČSOB Skupina prijala doplňujúce 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 nesplnili výstupné podmienky sú považované za expozície s odloženou splatnosťou (predtým nazývané „núdzovo reštrukturalizované úvery"). Viď pozn. č. 2.10.4B pre metodiku odkladu splátok v súvislosti s pandémiou Covid-19 (podľa Lex Corona).

ČSOB Skupina od roku 2011 považuje núdzovo reštrukturalizované úvery za zlyhané a priraďuje im príslušné PD ratingy. Tento prístup si vyžiadal lokálny regulátor (NBS) a zaručuje konzervatívny prístup k expozíciám so zhoršenou kreditnou kvalitou (odloženou splatnosťou). Napriek konzervatívnemu priraďovaniu PD ratingov expozíciám s odloženou splatnosťou (reštrukturalizovaným expozíciám), klasifikácia problémových expozícií bola pre účely tejto účtovnej závierky upravená v súlade s novým technickým štandardom EBA.

Based on the guidelines on non-performing exposures and forbearance measures laid down by EBA, which came into effect on 30 September 2014, ČSOB Group implemented a new definition of forborne loans. 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 not met are considered to be forborne (formerly known as "distressed restructured credits"). See note 2.10.4B for moratoria policy related to Covid-19 pandemic (under Lex Corona).

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 forborne (restructured) exposures, classification of exposures as non-performing for the purposes of IFRS disclosure was adjusted to be in line with new EBA technical standards.

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 minimálne 12 mesiacov sa expozícia považuje za problémovú, ďalších minimálne 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 alebo dôjde k druhej núdzovej reštrukturalizácii, presunie sa späť do kategórie problémových a začína sa nové minimálne 36 mesačné obdobie. Všetky skutočnosti sú riadené v zmysle aktuálne platnej definície zlyhania.

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 at least 12 months of non-performing status and at least 24 months of what is referred to as probation period. In addition, any time more than 30 days past due is observed or another distressed restructuring occurred at an individual receivable during the probation period, the receivable is re-classified as defaulted and non-performing and the minimum 36-month period is re-set. All above mentioned rules are fully managed via actual definition of default.

Tabuľka čistej účtovnej hodnoty expozícií s odloženou splatnosťou v úverovom portfóliu k 31. decembru 2021.

A table of Net carrying amount on exposures with forbearance measures as at 31 December 2021.

(tis. EUR) (EUR '000)	Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount			Opravné položky / Impairment loss			Čistá účtovná hodnota / Net carrying amount		
	Bezproblémové expozície / Performing	Problémové expozície / Non-performing	Spolu / Total	Bezproblémové expozície / Performing	Problémové expozície / Non-performing	Spolu / Total	Bezproblémové expozície / Performing	Problémové expozície / Non-performing	Spolu / Total
Verejná správa / Public administration	-	32	32	-	(32)	(32)	-	-	-
Korporátni klienti / Corporate clients	59 732	42 617	102 349	(3 838)	(22 166)	(26 004)	55 894	20 451	76 345
Retail	24 177	12 595	36 772	(2 862)	(2 732)	(5 594)	21 315	9 863	31 178
Spolu / Total	**83 909**	**55 244**	**139 153**	**(6 700)**	**(24 930)**	**(31 630)**	**77 209**	**30 314**	**107 523**

Tabuľka čistej účtovnej hodnoty expozícií s odloženou splatnosťou v úverovom portfóliu k 31. decembru 2020.

A table of Net carrying amount on exposures with forbearance measures as at 31 December 2020.

(tis. EUR) (EUR '000)	Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount			Opravné položky / Impairment loss			Čistá účtovná hodnota / Net carrying amount		
	Bezproblémové expozície / Performing	Problémové expozície / Non-performing	Spolu / Total	Bezproblémové expozície / Performing	Problémové expozície / Non-performing	Spolu / Total	Bezproblémové expozície / Performing	Problémové expozície / Non-performing	Spolu / Total
Verejná správa / Public administration	-	44	**44**	-	(44)	**(44)**	-	-	**-**
Korporátni klienti / Corporate clients	37 707	40 511	**78 218**	(5 334)	(19 697)	**(25 031)**	32 373	20 814	**53 187**
Retail	6 161	6 787	**12 948**	(270)	(1 701)	**(1 971)**	5 891	5 086	**10 977**
Spolu / Total	**43 868**	**47 342**	**91 210**	**(5 604)**	**(21 442)**	**(27 046)**	**38 264**	**25 900**	**64 164**

Pohybová tabuľka hrubej účtovnej hodnoty expozícií s odloženou splatnosťou k 31. decembru 2021.

A movement table of gross carrying amount on exposures with forbearance measures as at 31 December 2021.

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.	Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	Úvery spĺňajúce vstupné podmienky pre forborne / Loans which have become forborne	Úvery spĺňajúce výstupné podmienky pre forborne / Loans which are no longer considered to be forborne	Splátky / Repayments and recovery	Odpisy / Write-offs	Ostatné / Other	31.12.
Verejná správa / Public administration	44	-	-	(5)	(7)	-	-	32
Korporátni klienti / Corporate clients	78 218	20 242	34 430	(13 760)	(13 091)	(5 848)	2 158	102 349
Retail	12 948	12 186	16 916	(3 348)	(1 822)	(137)	29	36 772
Spolu / Total	**91 210**	**32 428**	**51 346**	**(17 113)**	**(14 920)**	**(5 985)**	**2 187**	**139 153**

Pohybová tabuľka hrubej účtovnej hodnoty expozícií s odloženou splatnosťou k 31. decembru 2020.

A movement table of gross carrying amount on exposures with forbearance measures as at 31 December 2020.

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.	Úvery spĺňajúce vstupné podmienky pre forborne / Loans which have become forborne	Úvery spĺňajúce výstupné podmienky pre forborne / Loans which are no longer considered to be forborne	Splátky / Repayments and recovery	Odpisy / Write-offs	Ostatné / Other	31.12.
Verejná správa / Public administration	57	-	-	(13)	-	-	**44**
Korporátni klienti / Corporate clients	30 756	57 514	(5 922)	(5 088)	(1 000)	1 958	**78 218**
Retail	13 556	3 910	(3 345)	(678)	(537)	42	**12 948**
Spolu / Total	**44 369**	**61 424**	**(9 267)**	**(5 779)**	**(1 537)**	**2 000**	**91 210**

Pohybová tabuľka opravných položiek expozícií s odloženou splatnosťou k 31. decembru 2021.

A movement table of impairment loss on exposures with forbearance measures as at 31 December 2021.

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.	Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	Úvery spĺňajúce vstupné podmienky pre forborne / Loans which have become forborne	Úvery spĺňajúce výstupné podmienky pre forborne / Loans which are no longer considered to be forborne	(Tvorba)/ Rozpustenie pre forborne / (Creation)/ Release on forborne loans	Ostatné / Other	31.12.
Verejná správa / Public administration	(44)	-	-	5	7	-	(32)
Korporátni klienti / Corporate clients	(25 031)	(10 883)	(4 599)	2 466	6 195	5 848	(26 004)
Retail	(1 971)	(1 809)	(1 207)	221	(965)	137	(5 594)
Spolu / Total	**(27 046)**	**(12 692)**	**(5 806)**	**2 692**	**5 237**	**5 985**	**(31 630)**

Pohybová tabuľka opravných položiek expozícií s odloženou splatnosťou k 31. decembru 2020.

A movement table of impairment loss on exposures with forbearance measures as at 31 December 2020.

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.	Úvery spĺňajúce vstupné podmienky pre forborne / Loans which have become forborne	Úvery spĺňajúce výstupné podmienky pre forborne / Loans which are no longer considered to be forborne	(Tvorba)/ Rozpustenie pre forborne / (Creation)/ Release on forborne loans	Ostatné / Other	31.12.
Verejná správa / Public administration	(56)	-	-	12	-	**(44)**
Korporátni klienti / Corporate clients	(19 448)	(9 143)	1 118	1 835	607	**(25 031)**
Retail	(2 117)	(402)	92	(81)	537	**(1 971)**
Spolu / Total	**(21 621)**	**(9 545)**	**1 210**	**1 766**	**1 144**	**(27 046)**

37.3 Riziko likvidity a riadenia financovania / Liquidity risk and funding management

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.

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, 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.

Strednodobá a dlhodobá likvidita ČSOB Skupiny je sledovaná pomocou likvidných scenárov. 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 trhu ako celku. Krátkodobá likvidita ČSOB Skupiny je monitorovaná pomocou pomerových ukazovateľov likvidity na základe aktuálneho stavu bilancie.

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.

Z pomerových ukazovateľov likvidity je pre ČSOB Skupinu z hľadiska plnenia 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 v roku 2021 a v roku 2020 plnila stanovený limit s dostatočnou rezervou. Z pohľadu dlhodobej likvidity, je dôležitým kľúčovým ukazovateľom NSFR, ktorého hodnota nesmie klesnúť pod 1,0. ČSOB Banka v roku 2021 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.

Vďaka solídnej a stabilnej likviditnej pozícii ČSOB Skupiny a podpore materskej spoločnosti, pandémia Covid-19 nemá významný dopad na likviditnú pozíciu a teda neboli prijaté žiadne konkrétne opatrenia na absorbovanie negatívnych dopadov pandémie Covid-19.

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.

In addition, ČSOB Group measures and monitors short and long-term liquidity indicators defined by Basel III – 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.

The most important liquidity ratio for ČSOB Group from the perspective of fulfilment is 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 year 2021 and the year 2020 with a sufficient reserve. From long-term perspective, the key and important ratio is also NSFR. NSFR should not fall below the regulatory limit value 1,0. ČSOB Bank met the specified minimum limit during the year 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.

Thanks to solid and stable liquidity position of ČSOB Group and support of the parent company, Covid-19 pandemic does not have any significant impact on liquidity position. Thus, no specific measures were taken to absorb negative impact from Covid-19 pandemic.

Nasledujúce tabuľky prezentujú štruktúru nederivátových finančných záväzkov (vrátane podmienených záväzkov) ČSOB Skupiny podľa najskoršej možnej 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.

The following tables show ČSOB Group's non-derivative financial liabilities (including contingent commitments) categorised based on the earliest payment day possible. 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) (EUR '000)	Do 1 mesiaca / Less than 1 month	1 - 3 mesiace / 1 - 3 months	3 - 12 mesiacov / 3 - 12 months	1 - 5 rokov / 1 - 5 years	5 rokov a viac / 5 years and more	31.12.2021
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (okrem derivátov) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (excluding derivatives)	25 437	18 828	1 200	-	-	**45 465**
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	138 646	884 485	681 872	1 320 199	327 236	**3 352 438**
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	6 961 486	321 082	277 957	76 388	21 328	**7 658 241**
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	5	48 240	96 647	60 317	72 480	**277 689**
Podriadený dlh / Subordinated debt	-	320	3 079	13 233	100 134	**116 766**
Lízingový záväzok / Lease liability	876	552	4 058	19 410	9 815	**34 711**
Ostatné finančné záväzky (okrem derivátov) / Other financial liabilities (excluding derivatives)	-	36 803	-	-	-	**36 803**
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities	**7 126 450**	**1 310 310**	**1 064 813**	**1 489 547**	**530 993**	**11 522 113**
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	1 799 076	-	-	-	-	**1 799 076**
Vydané finančné záruky / Financial guarantees given	273 556	-	-	-	-	**273 556**
Vydané akreditívy / Letters of credit given	2 838	-	-	-	-	**2 838**
Podmienené záväzky spolu / Total contingent commitments	**2 075 470**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2 075 470**

(tis. EUR) (EUR '000)	Do 1 mesiaca / Less than 1 month	1 - 3 mesiace / 1 - 3 months	3 - 12 mesiacov / 3 - 12 months	1 - 5 rokov / 1 - 5 years	5 rokov a viac / 5 years and more	31.12.2020
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (okrem derivátov) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (excluding derivatives)	31 718	2 510	6 727	-	-	**40 955**
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	52 305	250 000	17 760	1 303 636	68 894	**1 692 595**
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	6 082 316	695 541	616 719	76 488	648	**7 471 712**
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	8	60 490	46 258	197 564	71 175	**375 495**
Podriadený dlh / Subordinated debt	-	253	790	4 081	89 570	**94 694**
Lízingový záväzok / Lease liability	828	486	3 634	19 280	9 645	**33 873**
Ostatné finančné záväzky (okrem derivátov) / Other financial liabilities (excluding derivatives)	-	30 708	-	-	-	**30 708**
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities	**6 167 175**	**1 039 988**	**691 888**	**1 601 049**	**239 932**	**9 740 032**
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	1 427 289	-	-	-	-	**1 427 289**
Vydané finančné záruky / Financial guarantees given	212 881	-	-	-	-	**212 881**
Vydané akreditívy / Letters of credit given	2 855	-	-	-	-	**2 855**
Podmienené záväzky spolu / Total contingent commitments	**1 643 025**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1 643 025**

Nasledujúce tabuľky prezentujú štruktúru finančných aktív ČSOB Skupiny podľa očakávanej zostatkovej splatnosti k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020.

The tables below show the financial assets of ČSOB Group by expected remaining maturity as at 31 December 2021 and as at 31 December 2020.

(tis. EUR) (EUR '000)	Do 1 mesiaca / Less than 1 month	1 - 3 mesiace / 1 - 3 months	3 - 12 mesiacov / 3 - 12 months	1 - 5 rokov / 1 - 5 years	5 rokov a viac / 5 years and more	Nešpecifikované / Undefined	31.12.2021
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	579 550	-	-	-	-	-	**579 550**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	-	-	-	-	-	16 122	**16 122**
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	1 823	-	-	-	-	-	**1 823**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	297	647	57 061	101 159	84 512	13 173	**256 849**
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	23 821	247	2 676	4 456	-	-	**31 200**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	180 917	242 245	1 124 131	3 100 619	4 712 869	61 597	**9 422 378**
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	10 291	4 604	102 863	756 115	1 065 182	-	**1 939 055**
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	-	17 851	372	3 581	1 892	-	**23 696**
Finančné aktíva spolu / Total financial assets	**796 699**	**265 594**	**1 287 103**	**3 965 930**	**5 864 455**	**90 892**	**12 270 673**

(tis. EUR) (EUR '000)	Do 1 mesiaca / Less than 1 month	1 - 3 mesiace / 1 - 3 months	3 - 12 mesiacov / 3 - 12 months	1 - 5 rokov / 1 - 5 years	5 rokov a viac / 5 years and more	Nešpecifi-kované / Undefined	31.12.2020
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	376 857	-	-	-	-	-	**376 857**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	-	-	-	2 172	-	26 087	**28 259**
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	2 970	-	-	-	-	-	**2 970**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	209	7 203	7 296	116 291	57 722	10 960	**199 681**
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	43 479	5 111	3 664	2 729	-	-	**54 983**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	158 132	232 450	996 953	2 561 974	3 942 533	44 626	**7 936 668**
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	10 635	42 306	6 838	615 881	1 117 783	-	**1 793 443**
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	-	11 417	944	10 372	623	-	**23 356**
Finančné aktíva spolu / Total financial assets	**592 282**	**298 487**	**1 015 695**	**3 309 419**	**5 118 661**	**81 673**	**10 416 217**

37.4 Trhové riziko / Market risk

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 Banke. V jeho dôsledku sa meranie rizika obchodnej knihy zmenilo na monitoring úrokovej a menovej rizikovej neutrality.

V rámci pozícií vedených v bankovej knihe sa trhové riziko meria a riadi pomocou analýzy BPV citlivosti a kumulatívnych úrokových GAP-ov.

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 like 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 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.

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 Trhové riziko – obchodná kniha / Market risk – Trading Book

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 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.

Systém riadenia rizík obchodnej knihy obsahuje okrem sústavy BPV limitov a limitov otvorenej devízovej pozície aj limity back-to-back obchodovania, objemové limity, limity mimotrhových cien, limity na neprimerane vysoké marže, Professional limity (PRF) spojené s úverovým rizikom.

Prehľad rizikovej neutrality v obchodnej knihe.

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. The BPV sensitivity analysis is applied 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.

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, Professional limits (PRF) linked to credit risk.

Overview of trading book market risk neutrality.

Typ trhového rizika / Type of market risk	Neutralita k 31. decembru 2021 / Neutrality as at 31 December 2021	Neutralita k 31. decembru 2020 / Neutrality as at 31 December 2020
Úrokové riziko / Interest rate risk	Áno / Yes	Áno / Yes
Riziko výmenných kurzov / FX risk	Áno / Yes	Áno / Yes

37.4.2 Trhové riziko – banková kniha / Market risk – Banking Book

A Úrokové riziko / 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 zapríčinenej pohybom úrokových sadzieb. Predstavenstvo pre účely monitorovania a riadenia úrokového rizika schválilo sústavu limitov BPV citlivosti a pre vopred určené časové periódy sústavu limitov maximálnych otvorených úrokových pozícií. Monitorovanie pozícií sa uskutočňuje na mesačnej 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 monthly and hedging strategies are used to close potential open positions.

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 citlivostí je založená na predpoklade paralelného posunu výnosových kriviek.

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 Modely používané pri výpočte úrokového rizika / Models used in interest rate risk calculation

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.

V nasledujúcej tabuľkách je zobrazená citlivosť pozícií za bankovú knihu ČSOB Skupiny voči možným zmenám úrokových sadzieb za inak nezmenených podmienok.

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.

The sensitivity of ČSOB Group's positions of the banking book to the interest rate changes (with other factors remained unchanged) is described in the table below.

(tis. EUR) (EUR '000)	Nárast v bázických bodoch / Growth in basis points	Citlivosť čistého úrokového výnosu / Net interest income sensitivity	Citlivosť výkazu ziskov a strát / Profit or loss sensitivity	Citlivosť vlastného kapitálu / Capital sensitivity
31.12.2021				
EUR	+10	5	(1 520)	(934)
CZK	+10	6	-	-
USD	+10	(36)	-	(16)
31.12.2020				
EUR	+10	2 305	(2 519)	(727)
CZK	+10	9	-	-
USD	+10	(43)	-	(53)

C Riziko zmeny kurzov akcií / Equity price risk

ČSOB Skupina nie je vystavená významnému akciovému riziku vo svojich portfóliách.

ČSOB Group's portfolio is not exposed to material equity price risk.

37.4.3 Riziko zmeny výmenných kurzov / Foreign exchange risk

Tabuľky uvádzajú analýzu čistých otvorených menových pozícií ČSOB Skupiny. Zvyšné meny sú uvedené v stĺpci „Ostatné“.

The tables below show an analysis of ČSOB Group's net open foreign exchange positions. The remaining currencies are included under "Other".

(tis. EUR) (EUR '000)	EUR	USD	CZK	AUD	Ostatné * / Other *	Spolu / Total
31.12.2021						
Finančné aktíva / Financial assets						
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks (pozn. č. / note 0)	526 835	16 069	13 119	683	22 844	**579 550**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 4)	16 122	-	-	-	-	**16 122**
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	1 823	-	-	-	-	**1 823**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok, okrem akcií / Financial assets at fair value through other comprehensive income, excluding shares (pozn. č. / note 5)	202 441	41 235	-	-	-	**243 676**
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (pozn. č. / note 6)	31 138	61	-	-	1	**31 200**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	9 370 628	14 147	13 680	-	23 923	**9 422 378**
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost (pozn. č. / note 8)	1 842 844	96 211	-	-	-	**1 939 055**
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets (pozn. č. / note 13)	23 595	37	15	-	49	**23 696**
Spolu finančné aktíva / Total financial assets	***12 015 426***	***167 760***	***26 814***	***683***	***46 817***	***12 257 500***

** najmä pozície v menách PLN, GBP, CHF, TRY, HUF, DKK / mainly position in currency PLN, GBP, CHF, TRY, HUF, DKK*

(tis. EUR) (EUR '000)	EUR	USD	CZK	AUD	Ostatné * / Other *	Spolu / Total
31.12.2021						
Finančné záväzky / Financial liabilities						
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 15)	48 999	667	14 184	998	3 954	**68 802**
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost (pozn. č. / note 16)	3 330 909	1 255	547	-	13 665	**3 346 376**
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost (pozn. č. / note 17)	7 341 023	142 948	81 339	11 495	81 858	**7 658 663**
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost (pozn. č. / note 18)	217 395	2 320	6 412	13 983	6 063	**246 173**
Podriadený dlh / Subordinated debt (pozn. č. / note 19)	107 563	-	-	-	-	**107 563**
Lízingový záväzok / Lease liability	33 029	-	-	-	-	**33 029**
Ostatné finančné záväzky / Other financial liabilities (pozn. č. / note 21)	40 861	363	1 947	-	51	**43 222**
Spolu finančné záväzky / Total financial liabilities	***11 119 779***	***147 553***	***104 429***	***26 476***	***105 591***	***11 503 828***
Podsúvahové aktíva / Off balance sheet items – assets	***4 508 236***	***22 528***	***110 626***	***58 373***	***118 097***	***4 817 860***
Podsúvahové záväzky / Off balance sheet items - liabilities	***4 997 126***	***43 532***	***34 931***	***32 547***	***59 233***	***5 167 369***
Čistá menová pozícia / Net FX position	**406 757**	**(797)**	**(1 920)**	**33**	**90**	**404 163**

** najmä pozície v menách PLN, GBP, CHF, TRY, HUF, DKK / mainly position in currency PLN, GBP, CHF, TRY, HUF, DKK*

(tis. EUR) (EUR '000)	EUR	USD	CZK	AUD	Ostatné * / Other *	Spolu / Total
31.12.2020						
Spolu finančné aktíva / Total financial assets	10 230 643	118 257	26 258	626	24 665	**10 400 449**
Spolu finančné záväzky / Total financial liabilities	9 365 003	166 188	100 366	27 182	100 272	**9 759 011**
Podsúvahové aktíva / Off balance sheet items – assets	6 286 315	76 299	107 657	60 891	119 227	**6 650 389**
Podsúvahové záväzky / Off balance sheet items - liabilities	6 805 735	31 479	35 553	34 266	43 475	**6 950 508**
Čistá menová pozícia / Net FX position	**346 220**	**(3 111)**	**(2 004)**	**69**	**145**	**341 319**

** najmä pozície v menách PLN, GBP, RUB, CHF, TRY, NOK / mainly position in currency PLN, GBP, RUB, CHF, TRY, NOK*

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. Monitorovanie pozícií sa uskutočňuje na dennej báze a vykonávanie zabezpečovacích finančných transakcií (hedging) zabezpečuje uzavretie prípadných otvorených menových pozícií.

ČSOB Skupina nemala k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020 významné otvorené menové pozície.

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. Positions are monitored daily, and hedging strategies are used to close potential open currency positions.

As at 31 December 2021 and 31 December 2020, ČSOB Group had no significant net FX position.

37.5 Operačné riziko / Operational risk

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 ČSOB Skupiny, 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 ošetrenia 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.

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 / CURRENT AND NON-CURRENT ASSETS AND LIABILITIES

Nasledujúce tabuľky zobrazujú aktíva, záväzky a vlastné imanie podľa očakávaného vysporiadania.

The following tables show the distribution of assets, liabilities and equity based on expected settlement.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021 Do 1 roka / Current	31.12.2021 Nad 1 rok / Non-current	31.12.2021 Spolu / Total	31.12.2020 Do 1 roka / Current	31.12.2020 Nad 1 rok / Non-current	31.12.2020 Spolu / Total
Aktíva / Assets						
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and demand deposit with banks (pozn. č. / note 0)	579 550	-	**579 550**	376 857	-	**376 857**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 4)	-	16 122	**16 122**	-	28 259	**28 259**
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	1 823	-	**1 823**	2 970	-	**2 970**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income (pozn. č. / note 5)	58 003	198 846	**256 849**	14 708	184 973	**199 681**
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (pozn. č. / note 6)	26 744	4 456	**31 200**	52 254	2 729	**54 983**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	1 547 296	7 875 082	**9 422 378**	1 387 535	6 549 133	**7 936 668**
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost (pozn. č. / note 8)	117 759	1 821 296	**1 939 055**	59 779	1 733 664	**1 793 443**
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov / Current income tax asset (pozn. č. / note 32)	9 226	-	**9 226**	1 127	-	**1 127**
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov / Deferred income tax asset (pozn. č. / note 32)	-	27 487	**27 487**	-	25 579	**25 579**
Hmotný majetok a investície držané na prenájom / Property and equipment and investment property (pozn. č. / note 9)	-	170 236	**170 236**	-	166 974	**166 974**
Nehmotný majetok / Intangible assets (pozn. č. / note 10)	-	100 108	**100 108**	-	59 129	**59 129**
Aktíva s právom na užívanie / Right of use assets (pozn. č. / note 11)	-	32 829	**32 829**	-	33 375	**33 375**
Majetok určený na predaj / Assets held for sale (pozn. č. / note 12)	188	-	**188**	857	-	**857**
Ostatné aktíva / Other assets (pozn. č. / note 13)	23 892	5 473	**29 365**	17 998	10 995	**28 993**
Aktíva spolu / Total assets	**2 364 481**	**10 251 935**	**12 616 416**	**1 914 085**	**8 794 810**	**10 708 895**

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021 Do 1 roka / Current	Nad 1 rok / Non-current	Spolu / Total	31.12.2020 Do 1 roka / Current	Nad 1 rok / Non-current	Spolu / Total
Záväzky a vlastné imanie / Liabilities and equity						
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 15)	389	68 413	**68 802**	4 971	76 814	**81 785**
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost (pozn. č. / note 16)	1 705 361	1 641 015	**3 346 376**	320 847	1 380 009	**1 700 856**
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost (pozn. č. / note 17)	688 486	6 970 177	**7 658 663**	1 489 703	5 980 894	**7 470 597**
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost (pozn. č. / note 18)	139 119	107 054	**246 173**	104 425	236 098	**340 523**
Podriadený dlh / Subordinated debt (pozn. č. / note 19)	2 063	105 500	**107 563**	45	87 500	**87 545**
Lízingový záväzok / Lease liability	5 486	27 543	**33 029**	4 948	28 085	**33 033**
Rezervy / Provisions (pozn. č. / note 20)	-	14 317	**14 317**	-	3 082	**3 082**
Záväzok zo splatnej dane z príjmov / Current income tax liability (pozn. č. / note 32)	-	-	**-**	48	-	**48**
Záväzok z odloženej dane z príjmov / Deferred income tax liability (pozn. č. / note 32)	-	48	**48**	-	5 432	**5 432**
Ostatné záväzky / Other liabilities (pozn. č. / note 21)	63 742	9 205	**72 947**	47 450	15 102	**62 552**
Vlastné imanie / Equity (pozn. č. / note 23)	-	1 068 498	**1 068 498**	-	923 442	**923 442**
Záväzky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity	**2 604 646**	**10 011 770**	**12 616 416**	**1 972 437**	**8 736 458**	**10 708 895**

39 KAPITÁL / CAPITAL

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 6,0 % a celkový podiel kapitálu minimálne vo výške 8,0 %, udržiava aj vankúš na zachovanie kapitálu, vo forme vlastného kapitálu Tier 1, vo výške 2,5 % jej celkovej rizikovej expozície. K 31. decembru 2021 ČSOB Skupina udržiava vankúš pre lokálne systémovo významné banky (O-SII) vo výške 1,0 % (31.12.2020: 1,0 %) jej celkovej rizikovej expozície a proticyklický vankúš vo výške 1,0 % (31.12.2020: 1,0 %).

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 4,5 %, a Tier 1 capital ratio of 6,0 % and a total capital ratio of 8,0 % and maintains a capital conservation buffer in the form of common equity Tier 1 capital ratio of 2,5 % of its total risk exposure. As at 31 December 2021, ČSOB Group maintains a systematically important institution buffer (O-SII) of 1,0 % (31.12.2020: 1,0%) its total risk exposure and a countercyclical buffer of 1,0 % (31.12.2020: 1,0 %).

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 regulatórnym 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.

K 31. decembru 2021 aj k 31. decembru 2020 ČSOB Skupina splnila povinné kapitálové požiadavky na základe reportov predkladaných manažmentu.

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.

As at 31 December 2021 and 31 December 2020, ČSOB Group met the obligatory capital requirements based on the reports submitted to management.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021	31.12.2020
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	349 939	241 793
Prípustný zisk / Eligible profit	-	14 580
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok / Accumulated other comprehensive income	13 269	12 413
Úpravy ocenenia v dôsledku požiadaviek na obozretné oceňovanie / Value adjustments due to the requirements for prudent valuation	(268)	(466)
Nehmotný majetok / Intangible assets	(94 535)	(57 012)
Ostatné oceňovacie rozdiely / Other revaluation reserve	(216 162)	(216 162)
Ostatné odpočty / Other deduction	(5 280)	(3 030)
Vlastný kapitál Tier 1 (CET 1) / Common Equity Tier 1 Capital (CET 1)	*885 707*	*830 860*
Kapitál Tier 1 / Tier 1 Capital	*885 707*	*830 860*
Podriadený dlh / Subordinated debt	104 065	87 545
Nadbytok opravných položiek nad prípustnými očakávanými stratami pri IRB / IRB Excess of impairment losses over expected losses eligible	21 179	20 336
Kapitál Tier 2 / Tier 2 Capital	*125 244*	*107 881*
Celkové vlastné zdroje / Own funds	**1 010 951**	**938 741**

40 ZMENY ZÁVÄZKOV VYPLÝVAJÚCICH Z FINANČNÝCH ČINNOSTÍ / CHANGES IN LIABILITIES ARISING FROM FINANCING ACTIVITIES

Pre potreby výkazu peňažných tokov, zmeny záväzkov vyplývajúcich z finančných činností boli nasledovné.

For the purposes of the cash flow statement, changes in liabilities arising from financing activities were as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	Podriadený dlh / Subordinated debt	Lízingový záväzok / Lease liability
1.1.2021 / 1 January 2021	**939 793**	**340 523**	**87 545**	**33 033**
Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	-	-	20 046	1 013
Príjem z emisie / Proceeds from issuance	3 364	20 806	-	-
Splatenie / Repayment	-	(115 677)	-	(5 106)
Zaplatené úroky / Interest paid	-	(3 784)	(1 145)	(200)
Prijaté úroky / Interest received	2 980	-	-	-
Vplyv zmien kurzov cudzích mien / Effect of changes in foreign exchange rates	-	757	-	-
Iné bezhotovostné úpravy / Other non-cash adjustments	87 689	3 548	1 117	4 289
31.12.2021 / 31 December 2021	**1 033 826**	**246 173**	**107 563**	**33 029**

(tis. EUR) (EUR '000)	Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	Podriadený dlh / Subordinated debt	Lízingový záväzok / Lease liability
1.1.2020 / 1 January 2020	**-**	**1 425 049**	**87 551**	**37 779**
Príjem z emisie / Proceeds from issuance	940 000	8 782	-	-
Splatenie / Repayment	-	(1 092 722)	-	(4 596)
Zaplatené úroky / Interest paid	(460)	(4 661)	(1 127)	(255)
Vplyv zmien kurzov cudzích mien / Effect of changes in foreign exchange rates	-	(353)	-	-
Iné bezhotovostné úpravy / Other non-cash adjustments	253	4 428	1 121	105
31.12.2020 / 31 December 2020	**939 793**	**340 523**	**87 545**	**33 033**

41 PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY / CASH AND CASH EQUIVALENTS

Pre potreby výkazu peňažných tokov, peniaze a peňažné ekvivalenty pozostávali z nasledovných položiek.

For the purposes of the cash flow statement, cash and cash equivalents consisted of the following items.

(tis. EUR) (EUR '000)	Pozn. č. / Note	31.12.2021	31.12.2020
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	3	579 550	376 857
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost		62	3 965
Spolu / Total		**579 612**	**380 822**

42 VÝZNAMNÉ UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA / POST BALANCE SHEET EVENTS

V čase prípravy tejto konsolidovanej účtovnej závierky si invázia Ruska na Ukrajine vyžadovala dodatočnú pozornosť na úrovni skupiny a na našich domácich trhoch v strednej a východnej Európe. ČSOB Skupina nemá žiadnu priamu expozíciu voči Ukrajine a Bielorusku a len obmedzenú priamu expozíciu voči Rusku vo výške menej ako 4 mil. EUR, ktorá pochádza z obchodného financovania. ČSOB Skupina veľmi pozorne sleduje súvisiace makroekonomické dopady (napr. vplyv vysokých cien plynu a ropy na infláciu a ekonomický rast) a presahovacie efekty na ČSOB Skupinu a jej klientov, či už z finančného alebo prevádzkového hľadiska, pričom kladie vysoký dôraz na hrozby informačnej bezpečnosti. Ekonomické a finančné sankcie zo strany západu môžu ďalej ovplyvniť európske hospodárstvo. Zavedené je nepretržité monitorovanie a podávanie správ o situácii.

Na základe výborných výsledkov v roku 2021 sa vo februári 2022 ČSOB Skupina rozhodla vyplatiť dodatočnú odmenu pre všetkých svojich zamestnancov. Táto odmena podlieha schváleniu KBC Valného zhromaždenia, odhaduje sa vo výške približne 2 900 tis. EUR a bude zaúčtovaná v účtovnom roku 2022.

Od 31. decembra 2021 až do dátumu vydania tejto konsolidovanej účtovnej závierky neboli zistené žiadne iné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto konsolidovanej účtovnej závierke.

Túto konsolidovanú účtovnú závierku schválilo a odsúhlasilo na vydanie predstavenstvo dňa 22. Marca 2022.

At the time these Consolidated Financial Statement was being prepared, the invasion of Russia in Ukraine required additional attention at group level and in our home markets in Central and Eastern Europe. ČSOB Group has no direct exposure to Ukraine and Belarus and only limited direct exposure to Russia of less than EUR 4 million, stemming from trade financing. ČSOB Group is keeping a very close eye on the related macroeconomic impact (e.g., impact of high gas and oil prices on inflation and economic growth) and on spillover effects to ČSOB Group and its clients, both financially and operationally, with high focus on information security threats. Economic and financial sanctions by the west might further impact the European economy. Continuous monitoring and reporting of the situation is in place.

In February 2022 ČSOB Group translates the excellent results of 2021 into an additional reward for all its employees. This reward subjects to KBC General Meeting approval and amounts to approximately EUR 2 900 thousand, which will be accounted in financial year 2022.

From 31 December 2021 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 22 March 2022

Daniel Kollár

Generálny riaditeľ
/ General Director

Marek Loula

Vrchný riaditeľ pre finančné riadenie, dáta a IT
/ Chief Officer for Financial management, Data and IT