

Skrátená priebežná konsolidovaná účtovná zvierka

za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2025

**zostavená podľa Medzinárodného účtovného štandardu 34 Finančné
vykazovanie v priebehu účtovného obdobia**

Condensed Interim Consolidated Financial Statements

for six months ended 30 June 2025

**prepared in accordance with the International Accounting Standard 34
„Interim Financial Reporting“**

OBSAH / TABLE OF CONTENTS

SKRÁTENÝ PRIEBEŽNÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII K 30. JÚNU 2025 / CONDENSED INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AT 30 JUNE 2025.....	4
SKRÁTENÝ PRIEBEŽNÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII K 30. JÚNU 2025 (POKRAČOVANIE) / CONDENSED INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AT 30 JUNE 2025 (CONT.)	5
SKRÁTENÝ PRIEBEŽNÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A INÉHO KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU ZA ŠEŠŤ MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2025 / CONDENSED INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2025	6
SKRÁTENÝ PRIEBEŽNÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A INÉHO KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU ZA ŠEŠŤ MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2025 (POKRAČOVANIE) / CONDENSED INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2025 (CONT.)	7
SKRÁTENÝ PRIEBEŽNÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ ZA ŠEŠŤ MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2025 / CONDENSED INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2025	8
SKRÁTENÝ PRIEBEŽNÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV ZA ŠEŠŤ MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2025 / CONDENSED INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS FOR SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2025	9
SKRÁTENÝ PRIEBEŽNÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV ZA ŠEŠŤ MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2025 (POKRAČOVANIE) / CONDENSED INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS FOR SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2025 (CONT.)	10
VYBRANÉ VYSVETLJÚJÚCE POZNÁMKY K SKRÁTENEJ PRIEBEŽNEJ KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE / SELECTED EXPLANATORY NOTES TO THE CONDENSED INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS.....	11
1 ÚVOD / INTRODUCTION	11
2 DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ POSTUPY A METÓDY / SIGNIFICANT ACCOUNTING PRINCIPLES AND METHODS	13
3 POKLADNIČNÉ HODNOTY, ÚČTY CENTRÁLNYCH BÁNK A ÚČTY BÁNK SPLATNÉ NA POŽIADANIE / CASH, BALANCES WITH CENTRAL BANK AND OTHER DEMAND DEPOSITS WITH BANKS	17
4 FINANČNÉ AKTÍVA V REÁLNEJ HODNOTE PRECEŇOVANÉ CEZ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT / FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS	17
5 FINANČNÉ AKTÍVA V REÁLNEJ HODNOTE PRECEŇOVANÉ CEZ INÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK / FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME	18
6 POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM V AMORTIZOVANEJ HODNOTE / LOANS AND RECEIVABLES FROM FINANCIAL INSTITUTIONS AT AMORTISED COST	20
7 ÚVERY POSKYTNUTÉ KLIENTOM V AMORTIZOVANEJ HODNOTE / LOANS AND RECEIVABLES FROM CUSTOMERS AT AMORTISED COST	21
8 DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE V AMORTIZOVANEJ HODNOTE / DEBT SECURITIES AT AMORTISED COST	24
9 NEHMOTNÝ MAJETOK / INTANGIBLE ASSETS	24
10 ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM V AMORTIZOVANEJ HODNOTE / AMOUNTS OWED TO FINANCIAL INSTITUTIONS AT AMORTISED COST	26
11 VKLADY A ÚVERY PRIJATÉ OD KLIENTOV V AMORTIZOVANEJ HODNOTE / AMOUNTS OWED TO CUSTOMERS AT AMORTISED COST	27
12 VYDANÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE V AMORTIZOVANEJ HODNOTE / DEBT SECURITIES ISSUED AT AMORTISED COST	27

13	PREHĽAD O PODMIENENÝCH ZÁVÄZKOCH / OVERVIEW OF CONTINGENT LIABILITIES	30
14	VLASTNÉ IMANIE /EQUITY	32
15	INFORMÁCIE O SEGMENTOCH / INFORMATION ON SEGMENTS	34
16	ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY / NET INTEREST INCOME	38
17	ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ / NET FEE AND COMMISSION INCOME	39
18	ČISTÝ VÝSLEDOK Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ A KURZOVÉ ROZDIELY / NET TRADING RESULT AND EXCHANGE DIFFERENCES	39
19	OSTATNÝ PREVÁDZKOVÝ VÝSLEDOK / OTHER OPERATING RESULT	40
20	OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY / OTHER OPERATING EXPENSES	40
21	DANE / TAXATION	41
22	SPRIAZNENÉ STRANY / RELATED PARTIES	41
23	FINANČNÉ DERIVÁTY / DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS	43
24	REÁLNA HODNOTA AKTÍV A ZÁVÄZKOV / FAIR VALUE OF ASSETS AND LIABILITIES	46
25	RIZIKÁ ČSOB SKUPINY / ČSOB GROUP RISKS	53
26	KAPITÁL / CAPITAL	73
27	VÝZNAMNÉ UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA / POST BALANCE SHEET EVENTS	75

SKRÁTENÝ PRIEBEŽNÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII K 30. JÚNU 2025 / CONDENSED INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AT 30 JUNE 2025

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	30.6.2025	31.12.2024
<i>Aktíva / Assets</i>			
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	3	465 621	384 728
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	4	24 062	27 596
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		1 462	2 117
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	5	668 452	139 763
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	6	16 317	4 440
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	7	12 488 206	11 902 398
z toho: založené ako kolaterál / of which: pledged as collateral		1 500 530	735 106
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	8	2 394 513	2 301 088
Investície v spoločných podnikoch / Investments in joint ventures		539	442
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov / Current income tax asset	21	11 989	1 363
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov / Deferred income tax asset	21	28 572	23 996
Hmotný majetok a investície držané na prenájom / Property and equipment and investment property		147 415	143 108
Nehmotný majetok / Intangible assets	9	176 289	171 041
Aktíva s právom na užívanie / Right of use assets		17 063	19 360
Ostatné aktíva / Other assets		185 817	209 870
Aktíva spolu / Total assets		16 626 317	15 331 310

SKRÁTENÝ PRIEBEŽNÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII K 30. JÚNU 2025 (POKRAČOVANIE) / CONDENSED INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AT 30 JUNE 2025 (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	30.6.2025	31.12.2024
Závazky a vlastné imanie / Liabilities and equity			
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss		61 269	73 416
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	10	3 673 882	2 363 517
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	7	9 044 087	9 140 269
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	8	1 840 448	1 792 632
Podriadený dlh / Subordinated debt		105 675	105 723
Lízingový záväzok / Lease liability		17 324	19 680
Záväzok zo splatnej dane z príjmu / Current tax liability	21	-	5 277
Záväzok z odloženej dane z príjmu / Deferred tax liability	21	-	13
Rezervy / Provisions		23 071	22 577
Ostatné záväzky / Other liabilities		229 528	151 990
Závazky / Liabilities		14 995 284	13 675 095
Základné imanie / Share capital		665 062	665 062
Emisné ážio / Share premium		484 726	484 726
Rezervné fondy / Reserve funds		78 956	69 986
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	14.1	6 667	4 480
Ostatné oceňovacie rozdiely / Other revaluation reserve		(216 162)	(216 162)
Výsledok hospodárenia / Retained earnings		611 784	648 124
Vlastné imanie / Equity	14	1 631 033	1 656 216
Závazky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity		16 626 317	15 331 310

Poznámky číslo 1 až 27 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

The notes from number 1 to 27 form an integral part of these Consolidated Financial Statements.


Daniel Kolár

Generálny riaditeľ
/ General Director


Marek Nezveda

Vrchný riaditeľ pre riadenie financií, dát a operácií
/ Chief Officer for Finance, Data and Operations management

SKRÁTENÝ PRIEBEŽNÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A INÉHO KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU ZA ŠEŠŤ MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2025 /

CONDENSED INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2025

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	30.6.2025	30.6.2024
Úrokové výnosy / Interest income		241 131	254 426
Výnosy podobné úrokom / Income similar to interest		15 088	31 900
Úrokové náklady / Interest expense		(115 278)	(150 897)
Náklady podobné úrokom / Expense similar to interest		(967)	(1 132)
Čisté úrokové výnosy / Net interest income	16	139 974	134 297
Výnosy z poplatkov a provízií / Fee and commission income		58 636	54 164
Náklady na poplatky a provízie / Fee and commission expense		(8 722)	(8 505)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	17	49 914	45 659
Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	18	8 827	6 258
Výnosy z dividend / Dividend income	5	41	33
Výnosy z operatívneho lízingu / Income from operating lease		18 484	14 926
Náklady z operatívneho lízingu / Expense from operating lease		(15 217)	(11 881)
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	19	2 151	4 984
Výnosy celkom / Total income		204 174	194 276
Personálne náklady / Personnel cost		(58 847)	(55 111)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku / Depreciation and amortisation	9	(11 835)	(11 288)
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	20	(53 738)	(49 604)
Prevádzkové náklady / Operating expenses		(124 420)	(116 003)
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / Impairment reversals / (losses) and Provisions for off-balance sheet risks		(7 797)	16 738
Ostatné opravné položky / Other impairment losses		(737)	1
Podiel na strate z investícií do spoločných podnikov účtovaných metódou vlastného imania / Share of loss on investments in joint ventures accounted for using the equity method		96	106
Zisk pred zdanením / Profit before tax		71 316	95 118
Daň z príjmov / Income tax expense		(17 868)	(32 069)
Čistý zisk za účtovné obdobie pripadajúci na vlastníkov spoločnosti / Net profit for the year attributable to owners of the parent		53 448	63 049

SKRÁTENÝ PRIEBEŽNÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A INÉHO KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU ZA ŠEŠŤ MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2025 (POKRAČOVANIE) /

CONDENSED INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2025 (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	30.6.2025	30.6.2024
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	14.1	4 565	1 124
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	14.1	(644)	(281)
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	14.1	(2 222)	1 152
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	14.1	406	(201)
Iný komplexný výsledok za účtovné obdobie po zdanení / Other comprehensive income for the year, net of tax		2 106	1 794
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie pripadajúci na vlastníkov spoločnosti / Total comprehensive income for the year attributable to owners of the parent		55 554	64 843

Poznámky číslo 1 až 27 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

The notes from number 1 to 27 form an integral part of these Consolidated Financial Statements.

SKRÁTENÝ PRIEBEŽNÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ ZA ŠEŠŤ MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2025 / CONDENSED INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2025

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	Ostatné oceňovacie rozdiely / Other revaluation reserve	Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings	Spolu / Total
Vlastné imanie k 1. januára 2024 / Equity as at 1 January 2024	355 041	484 726	59 003	(133)	(216 162)	556 374	1 238 849
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie / Total comprehensive income for the year	-	-	-	1 794	-	63 049	64 843
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the year	-	-	-	-	-	63 049	63 049
Iný komplexný výsledok za účtovné obdobie po zdanení / Other comprehensive loss for the year, net of tax	-	-	-	1 794	-	-	1 794
Prídel do rezervného fondu / Addition to legal reserve fund	-	-	10 983	-	-	(10 983)	-
Kapitálový vklad vlastníka / Paid in capital	310 021	-	-	-	-	-	310 021
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	-	-	-	13	-	(13)	-
Vlastné imanie k 30. júna 2024 / Equity as at 30 June 2024	665 062	484 726	69 986	1 674	(216 162)	608 427	1 613 713
Vlastné imanie k 1. januára 2025 / Equity as at 1 January 2025	665 062	484 726	69 986	4 480	(216 162)	648 124	1 656 216
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie / Total comprehensive income for the year	-	-	-	2 106	-	53 448	55 554
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the year	-	-	-	-	-	53 448	53 448
Iný komplexný výsledok za účtovné obdobie po zdanení / Other comprehensive loss for the year, net of tax	-	-	-	2 106	-	-	2 106
Prídel do rezervného fondu / Addition to legal reserve fund	-	-	8 970	-	-	(8 970)	-
Dividenda / Dividend	-	-	-	-	-	(80 737)	(80 737)
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	-	-	-	81	-	(81)	-
Ostatné / Other	-	-	-	-	-	-	-
Vlastné imanie k 30. júna 2025 / Equity as at 30 June 2025	665 062	484 726	78 956	6 667	(216 162)	611 784	1 631 033

Poznámky číslo 1 až 27 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

The notes from number 1 to 27 form an integral part of these Consolidated Financial Statements.

SKRÁTENÝ PRIEBEŽNÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV ZA ŠEŠŤ MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2025 / CONDENSED INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS FOR SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2025

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	30.6.2025	30.6.2024
Zisk pred zdanením / Profit before tax		71 316	95 118
<i>Úpravy o / Adjustments for</i>			
Opravné položky a rezervy (okrem výnosov z odpisov) / Impairment losses and Provisions (excluding recoveries)		7 485	(17 356)
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	18 023	25 775
Krátkodobé lízingové náklady, náklady za lízingy aktív s nízkou hodnotou a variabilné lízingové náklady / Expenses related to short-term, low value lease and variable expenses related to leases		1 382	886
Strata z predaja hmotného, nehmotného majetku / Loss on disposal of property and equipment, intangible assets	19	7	(2 583)
Zisk z predaja majetku určeného na predaj / Gain on sale of Assets held for sale		-	(961)
Výnosy z dividend / Dividend income		(41)	(33)
Nerealizovaný (zisk)/ strata z finančných nástrojov / Unrealized (gains)/ losses from financial instruments		(65 053)	(3 683)
Úrokové náklady a Náklady podobné úrokom / Interest expense and Expense similar to interest	16	116 245	152 026
Úrokové výnosy a Výnosy podobné úrokom / Interest income and Income similar to interest	16	(256 219)	(286 326)
Peňažné toky na prevádzkové činnosti pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov / Cash flow on operations before changes in operating assets and liabilities		(106 855)	(37 137)
<i>Peňažné toky z prevádzkových aktív a záväzkov / Changes in operating assets and liabilities</i>			
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss		19 353	(5 997)
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income		(521 073)	11 328
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost		70 133	150 123
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost		(590 173)	(68 668)
Hmotný majetok na operatívny lízing a ostatné aktíva * / Property and equipment for operating lease and other assets *		(12 433)	(18 263)
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss		(14 140)	(5 997)
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost		1 276 973	11 328
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost		(93 622)	150 123
Ostatné záväzky / Other liabilities		160 632	5 154
Peňažné toky z prevádzkových činností pred úrokmi a daňami / Cash flow from operations before interest and taxes		188 795	(111 149)
Úroky prijaté / Interest received		241 449	262 750
Úroky zaplatené / Interest paid		(103 511)	(88 542)
Peňažné platby za úrokovú časť lízingového záväzku / Payments for the interest portion of the lease liability		(192)	(222)
Krátkodobé lízingové splátky, splátky za lízingy aktív s nízkou hodnotou a variabilné lízingové splátky / Payments related to short-term, low value lease and variable payments related to leases		(1 382)	(886)
Zaplatená daň z príjmov / Income taxes paid		(25 272)	(25 222)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností / Net cash flow from operating activities		299 887	36 729

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

SKRÁTENÝ PRIEBEŽNÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV ZA ŠEŠŤ MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2025 (POKRAČOVANIE) / CONDENSED INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS FOR SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2025 (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	30.6.2025	30.6.2024
<i>Peňažné toky z investičných činností / Cash flow from investing activities</i>			
Obstaranie dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost acquisition		(123 854)	-
Splatenie dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost repayment		20 000	40 599
Prijaté dividendy / Dividends received		41	33
Obstaranie hmotného majetku / Purchase of property and equipment		(1 661)	(5 096)
Obstaranie nehmotného majetku / Purchase of intangible assets		(11 974)	(13 056)
Predaj hmotného a nehmotného majetku / Sale of property and equipment, intangible assets		(162)	5 352
Predaj majetku určeného na predaj / Sale of Assets held for sale		-	7 005
Čisté peňažné toky z/ (na) investičné činnosti / Net cash flow from/ (on) investing activities		(117 610)	34 837
<i>Peňažné toky z finančných činností / Cash flow from financing activities</i>			
Splatenie podriadeného dlhu / Repayment of Subordinated debt		-	-
Príjem z emisie vydaných dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Proceeds from issue of Debt securities issued at amortised cost		7 661	52 477
Splatenie vydaných dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Repayment of Debt securities issued at amortised cost		40 943	(77 776)
Príjem zo záväzkov voči bankám v amortizovanej hodnote / Proceeds from Amounts owed to financial institutions at amortised cost		16 815	29 762
Dividendy / Dividend		(80 737)	-
Splátka istiny záväzku z lízingu / Payments for the principal portion of the lease liability		(4 133)	(4 597)
Kapitálový vklad vlastníka / Paid in capital		-	310 021
Čisté peňažné toky na finančné činnosti / Net cash flow on financing activities		(19 451)	309 887
Čistá zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov / Net change in cash and cash equivalents		162 826	368 250
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku obdobia / Cash and cash equivalents at the beginning of year		302 795	302 795
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci obdobia / Cash and cash equivalents at the end of year		465 621	684 248
Čistá zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov / Net change in cash and cash equivalents		162 826	381 453

Poznámky číslo 1 až 27 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

The notes from number 1 to 27 form an integral part of these Consolidated Financial Statements.

VYBRANÉ VYSVETĽUJÚCE POZNÁMKY K SKRÁTENEJ PRIEBEŽNEJ KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE / SELECTED EXPLANATORY NOTES TO THE CONDENSED INTERIM 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 30. júnu 2025 mala 104 pobočiek (k 31. decembru 2024: 107 pobočiek).

Sídlo ČSOB Banky je Žitkova 11, 811 02 Bratislava, Slovenská republika a jej právna forma je akciová spoločnosť. ČSOB Banka je zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, Slovenská republika, oddiel Sa, vložka č. 4314/B, jej identifikačné číslo je 36 854 140 a jej identifikátor právnickej osoby (LEI kód) je 5299009605LMCH1WU462.

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

Konečnou materskou a 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 30 June 2025, had 104 branches (as at 31 December 2024: 107 branches).

ČSOB Bank's registered office is Žitkova 11, 811 02 Bratislava, Slovak Republic and its legal form is joint stock company. ČSOB Bank is incorporated in Municipal Court of Bratislava III, Slovak Republic, section Sa, File No. 4314/B, its identification number is 36 854 140 and its legal entity identifier code (LEI code) is 5299009605LMCH1WU462.

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 30. júnu 2025 a k 31. decembru 2024:

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

Nadácia ČSOB nespadá do konsolidovaného celku, keďže ČSOB Skupina nemá dostatočnú angažovanosť na variabilných výnosoch 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 30. júnu 2025 a k 31. decembru 2024 bol Generálny riaditeľ a predseda predstavenstva ČSOB Banky Daniel Kollár.

K 30. júnu 2025 boli členmi predstavenstva Juraj Ebringer, Ľuboš Ondrejko, Branislav Straka, Marek Nezveda a Marcela Výbohová. K 31. decembru 2025 boli členmi predstavenstva Juraj Ebringer, Ľuboš Ondrejko, Branislav Straka a Marek Nezveda.

K 30. júnu 2025 a k 31. decembru 2025 bol predseda dozornej rady Peter Andronov.

K 30. júnu 2025 členmi dozornej rady boli Andrea Lazar, Matej Bošňák, Vladimír Fábry, Soňa Ferenčíková a Christine Van Rijsseghem. K 31. decembru 2025 členmi dozornej rady boli Andrea Lazar, Matej Bošňák, Vladimír Fábry a Soňa Ferenčíková.

Počet zamestnancov ČSOB Banky k 30. júnu 2025 bol 2 702; z toho vedúcich zamestnancov 262 (k 31. decembru 2024: 2 679; z toho vedúcich zamestnancov 266).

ČSOB Bank has the following subsidiaries within its group (ČSOB Group) as at 30 June 2025 and 31 December 2024:

- ČSOB Leasing, a.s. and its subsidiary (ČSOB Leasing Group);
- ČSOB Real, s. r. o.;
- Nadácia ČSOB (non-consolidated);
- 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 30 June 2025 and 31 December 2024, the Chief Executive Officer and Chairman of ČSOB Banks's Board of Directors was Daniel Kollár.

As at 30 June 2025, other members of the Board of Directors were Juraj Ebringer, Ľuboš Ondrejko, Branislav Straka, Marek Nezveda and Marcela Výbohová. As at 31 December 2024, other members of the Board of Directors were Juraj Ebringer, Ľuboš Ondrejko, Branislav Straka a Marek Nezveda.

As at 30 June 2025 and 31 December 2024 the Chairman of the Supervisory Board was Peter Andronov.

As at 30 June 2025 the members of the Supervisory Board were Andrea Lazar, Matej Bošňák, Vladimír Fábry, Soňa Ferenčíková and Christine Van Rijsseghem. As at 31 December 2024 the members of the Supervisory Board were Andrea Lazar, Matej Bošňák, Vladimír Fábry and Soňa Ferenčíková.

The number of employees of ČSOB Bank as at 30 June 2025 was 2 702; thereof 262 managers (as at 31 December 2024: 2 679; thereof 266 managers).

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

2.1 Základné zásady vedenia účtovníctva / Basic accounting principles

Priebežná skrátená konsolidovaná účtovná závierka za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2025 (ďalej priebežná konsolidovaná účtovná závierka) ČSOB Banky bola zostavená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom 34 *Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia* (IAS 34) a v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve. ČSOB Banka tiež zostavuje individuálnu účtovnú závierku za ČSOB Banku v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom 34 *Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia* a v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve. Posledná priebežná individuálna účtovná závierka bola zostavená k 30. júnu 2025.

Individuálna a konsolidovaná účtovná závierka za predchádzajúce obdobie (k 31. decembru 2024) bola schválená a odsúhlasená na vydanie 11. marca 2025.

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.

Skrátená priebežná konsolidovaná účtovná závierka neobsahuje všetky informácie a zverejnenia vyžadované v ročnej konsolidovanej účtovnej závierke a mala by byť čítaná s ročnou konsolidovanou účtovnou závierkou za rok končiaci sa 31. decembra 2024.

V prvých šiestich mesiacoch roku 2025 nevstúpili do platnosti žiadne nové štandardy, ktoré by mali významný vplyv na túto skrátenú priebežnú konsolidovanú účtovnú závierku.

ČSOB Bank's Interim Consolidated Separate Financial Statements for six months ended 30 June 2025 (hereinafter Interim Separate Financial Statements) have been prepared in accordance with International Accounting Standard 34 *Interim Financial Reporting* (IAS 34) and Act No 431/2002 Coll. on Accounting. ČSOB Bank also prepares Separate Financial Statements for ČSOB Bank in accordance with the International Accounting Standard 34 *Interim Financial Reporting* and Act No 431/2002 Coll. on Accounting. The last Interim Separate Financial Statements was prepared as at 30 June 2025.

Separate and Consolidated Financial Statements for the preceding accounting period (as at 31 December 2024) were approved and authorized for issue on 11 March 2025.

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.

Condensed Interim Consolidated Financial Statements does not include all the information and disclosures required in the annual Consolidated Financial Statements and should be read together with the annual Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2024.

In the first six months of 2025 there were no new standards or amendments to standards that had an effect on these condensed consolidated financial statements.

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 zosúlادili 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.

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.

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.

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

V tejto skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke sa použili rovnaké účtovné zásady a metódy výpočtu ako v ročnej účtovnej závierke a mala by byť čítaná spolu s konsolidovanou účtovnou závierkou za predchádzajúci rok. Najvýznamnejšie zmeny v posúdeniach a odhadoch sú uvedené nižšie.

These condensed interim consolidated financial statements have used the same accounting policies and calculation methods as the annual financial statements and should be read together with the consolidated financial statements for the previous year. The most significant changes in judgments and estimates are as follows.

2.2.1 Geopolitické a vznikajúce riziká / Geopolitical and emerging risks

ČSOB Skupina monitoruje pokračujúci konflikt na Ukrajine, keď EÚ, USA a ďalšie krajiny iniciovali rozsiahle hospodárske a finančné sankcie vrátane obchodných obmedzení. Ako výsledok kalkulačného nástroja ECL, ČSOB Skupina zaznamenala tvorbu opravných položiek v súvislosti s rastúcim napätím na Blízkom východe a nárastom geopolitickej a ekonomickej neistoty za ostatné obdobie. ČSOB Skupina bude aj naďalej pokračovať v monitorovaní týchto geopolitických a vznikajúcich rizík.

ČSOB Group is monitoring the ongoing conflict in Ukraine, where the EU, the US and other countries have initiated extensive economic and financial sanctions, including trade restrictions. As a result of the ECL calculation tool, ČSOB Group has recorded provisioning in connection with the rising tensions in the Middle East and the increase in geopolitical and economic uncertainty over the recent period. ČSOB Group will continue to monitor these geopolitical and emerging risks.

K 30. júnu 2025 bola výška ECL na tieto riziká 8,3 mil. EUR (k 31. decembru 2024 1,2 milióna EUR), ktorá pozostávala z troch hlavných oblastí:

As at 30 June 2025, the ECL for these risks was EUR 8.3 million (as at 31 December 2024 EUR 1.2 million), consisting of three main areas:

A Priame expozície voči Rusku, Ukrajine a Bielorusku / Direct exposure to Russia, Ukraine & Belarus

Prenesené riziko expozícií voči Rusku, Ukrajine a Bielorusku predstavuje 0,0 milióna EUR (k 31. decembru 2024 3,4 milióna EUR), sústredené najmä v komerčných expozíciách voči ruským bankám. Všetky limity pre ruské banky a ich dcérske spoločnosti boli zrušené (expozícia sa nemôže ďalej zvyšovať). Expozície boli presunuté do stupňa 3. K 31. decembru 2024 ČSOB Skupina tieto expozície vysporiadala a predmetnú ECL vo výške 3,4 mil. EUR rozpustila. Stav ECL za túto časť Geopolitických rizík je k 30. júnu 2025 nulový.

Transfer risk exposure to Russia, Ukraine and Belarus amounts to EUR 0.0 million (as at 31 December 2024 EUR 3.4 million), mainly concentrated in commercial exposures to Russian banks. All limits to Russian banks and their subsidiaries have been cancelled (exposure cannot increase any further). The facilities were transferred to Stage 3. As at 31 December 2024 CSOB Group managed to settle these exposures and released the ECL in the amount of EUR 3.4 million. The ECL amount for this part of the Geopolitical Risks is zero as at 30 June 2025.

B Nepriamy vplyv vojenského konfliktu na úverové portfólio / Indirect impact of the military conflict on the credit portfolio

K 30. júnu 2023 ČSOB Skupina implementovala nový skupinový model - Automated Sector Stress Analyzer (ďalej ASSA) s cieľom automaticky identifikovať relevantné rizikové signály v ich počiatočnom štádiu. ASSA model je postavený na strojovom učení pod dohľadom. Model je riadený širšími ekonomickými dátami, s cieľom náhľadu na ekonomickú rôznorodosť v rámci stresových scenárov prostredníctvom analýzy na úrovni ekonomického sektora na rozdiel od tradičného makroekonomického pohľadu.

Cieľom modelu nie je predikovať hroziace udalosti, ale skôr zhodnotiť súčasnú ekonomickú situáciu a identifikovať ekonomické sektory s kumulovanými vznikajúcimi rizikami. Od 1. januára 2024 bol ASSA model implementovaný do štandardného kalkulačného nástroja ECL.

K 30. júnu 2025 bola výška ECL vytvorená ASSA modelom vo výške 7,6 mil. EUR (k 31. decembru 2024 0,0 mil. EUR).

As of 30 June 2023, ČSOB Group implemented new group model - Automated Sector Stress Analyzer (hereinafter ASSA) aiming to automatically picks up relevant risk signals at an earlier stage. ASSA model is supervised machine learning. The model is driven by broader set of economic data allowing insight in stress diversification within economies by sector specific views rather than traditional macroeconomic view.

The model is not aiming to forecast the next disruptive event but rather assess the current economic state in which sector stress may be building up. As of January 1, 2024, the ASSA model has been implemented standard ECL calculation tool.

As at 30 June 2025, the ECL impact of the ASSA model was EUR 7.6 million (as at 31 December 2024 EUR 0.0 million)

C Makroekonomický scenár / Macroeconomic scenarios

Pravdepodobnosti aplikované na základný scenár, optimistický a pesimistický makroekonomický scenár predstavovali k 31. decembru 2024 váhy 60 %, 20 % a 20 % s výslednou ECL 1,2 mil. EUR. K 30. júnu 2025 sa váhy nezmenili, ostali na úrovni 60 %, 20 % a 20 %, bez významného dopadu na výšku ECL, ktorá bola po zohľadnení nových makroekonomických predikcií k 30. júnu 2025 vo výške 0,7 mil. EUR.

The probabilities applied to the base-case, optimistic and pessimistic macroeconomic scenarios were weighted by 60%, 20% and 20% as of 31 December 2024 resulting to ECL in the amount of EUR 1.2 million. As at 30 June 2025 the weights have not changed, remaining at 60%, 20% and 20% with no significant impact for ECL resulting based on new macroeconomic predictions in ECL amount EUR 0.7 million.

2.3 Zmeny v účtovných princípoch / Changes in accounting policies

2.3.1 Účtovné princípy účinné po 1. januári 2025 / Accounting policies effective after 1 January 2025

Novela IAS 21 Nedostatočná vymeniteľnosť (vydaná 15. augusta 2023 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2025 alebo neskôr). V auguste 2023 IASB novelizovala IAS 21 s cieľom pomôcť účtovným jednotkám posúdiť vymeniteľnosť medzi dvoma menami a určiť spotový výmenný kurz v prípade, že zámena na inú menu nie je možná.

Novela ohľadom klasifikácie a oceňovania finančných nástrojov – Novela IFRS 9 a IFRS 7 (vydaná 30. mája 2024 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr).

Ročné vylepšenia IFRS účtovných štandardov (vydané v júli 2024 a účinné od 1. januára 2026).

Zmluvy naviazané na elektrinu závisiacu od prírodných podmienok: **Novela IFRS 9 a IFRS 7** (vydaná 18. decembra 2024 a účinné od 1. januára 2026).

IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke (vydaný 9. apríla 2024 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr). V apríli 2024 vydala IASB IFRS 18, nový štandard pre prezentáciu a zverejňovanie v účtovnej závierke, so zameraním sa na zmeny vo výkaze ziskov a strát.

IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: zverejňovanie (vydaný 9. mája 2024 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr).

Banka v súčasnosti posudzuje dopad týchto noviel na svoju účtovnú závierku.

Amendments to IAS 21 Lack of Exchangeability (Issued on 15 August 2023 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2025). In August 2023, the IASB issued amendments to IAS 21 to help entities assess exchangeability between two currencies and determine the spot exchange rate, when exchangeability is lacking.

Amendments to the Classification and Measurement of Financial Instruments - Amendments to IFRS 9 and IFRS 7 (issued on 30 May 2024 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2026).

Annual Improvements to IFRS Accounting Standards (Issued in July 2024 and effective from 1 January 2026).

Contracts Referencing Nature-dependent Electricity Amendments to IFRS 9 and IFRS 7 (Issued on 18 December 2024 and effective from 1 January 2026).

IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements (Issued on 9 April 2024 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2027). In April 2024, the IASB has issued IFRS 18, the new standard on presentation and disclosure in financial statements, with a focus on updates to the statement of profit or loss.

IFRS 19 Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures (Issued on 9 May 2024 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2027).

The Bank is currently assessing the impact of these amendments on its financial statements.

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)	30.6.2025	31.12.2024
<i>V amortizovanej hodnote / At amortised cost</i>		
Pokladničné hodnoty / Cash balances	211 051	212 607
Povinné minimálne rezervy / Mandatory minimum reserves	22 917	51 200
Jednodňové sterilizačné operácie / Deposit facility	170 009	100 008
Účty bánk splatné na požiadanie / Other demand deposits with banks	29 281	20 913
Účty bánk splatné do 3 mesiacov / Other demand deposits with banks due within 3 months	32 363	-
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	465 621	384 728

Povinné minimálne rezervy (PMR) sú udržiavané vo výške stanovenej opatrením NBS a nie sú určené na každodenné použitie. Povinné minimálne rezervy sa účtujú ako úročené vklady v zmysle regulačných opatrení NBS. K 30. júnu 2025 NBS úročila zostatky povinných minimálnych rezerv sadzbou 0 % p. a. (31. decembra 2024: 0 % p. a.). Výška rezerv závisí od objemu prijatých vkladov.

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% p.a. as at 30 June 2025 (31 December 2024: 0% p.a.). The amount of the reserves depends on the volume of deposits received.

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

(tis. EUR) (EUR '000)	30.6.2025	31.12.2024
<i>Finančné aktíva na obchodovanie / Financial assets held for trading</i>		
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	24 062	27 596
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	24 062	27 596

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

Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok k 30. júnu 2025 sú nasledovné:

As at 30 June 2025, financial assets in the portfolio Financial assets at fair value through other comprehensive income are as follows:

(tis. EUR) (EUR '000)	Stupeň 1 / Stage 1	Stupeň 2 / Stage 2	30.6.2025
<i>Dlhové nástroje / Debt securities</i>			
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	587 085	-	587 085
Dlhopisy bánk / Bank bonds	29 850	-	29 850
Ostatné dlhopisy / Other bonds	29 549	8 996	38 545
<i>Dlhové nástroje / Debt securities</i>	<i>646 484</i>	<i>8 996</i>	<i>655 480</i>
<i>Opravné položky / Impairments</i>			
Opravné položky Štátne dlhové cenné papiere / Impairments on Government debt securities	(10)	-	(10)
Opravné položky Dlhopisy bánk / Impairments on Bank bonds	(9)	-	(9)
Opravné položky Ostatné dlhopisy / Impairments on Other bonds	(64)	(108)	(172)
<i>Opravné položky / Impairments</i>	<i>(83)</i>	<i>(108)</i>	<i>(191)</i>
<i>Čistá účtovná hodnota dlhových nástrojov / Net carrying amount debt securities</i>	<i>646 401</i>	<i>8 888</i>	<i>655 289</i>
<i>Nástroje vlastného imania / Equity instruments</i>			
VISA Inc.	2 530	-	2 530
MasterCard B	10 620	-	10 620
Ostatné akcie / Other shares	13	-	13
<i>Čistá účtovná hodnota nástrojov vlastného imania / Net carrying amount equity instruments</i>	<i>13 163</i>	<i>-</i>	<i>13 163</i>
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	659 564	8 888	668 452

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2025 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2025 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting

K 31. decembru 2024 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 2024, 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)	31.12.2024
<i>Dlhové nástroje / Debt securities</i>	
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	58 707
Dlhopisy bánk / Bank bonds	29 340
Ostatné dlhopisy / Other bonds	38 132
<i>Dlhové nástroje / Debt securities</i>	126 178
Opravné položky Štátne dlhové cenné papiere / Impairments on Government debt securities	(1)
Opravné položky Dlhopisy bánk / Impairments on Bank bonds	(10)
Opravné položky Ostatné dlhopisy / Impairments on Other bonds	(150)
<i>Opravné položky / Impairments</i>	(161)
<i>Čistá účtovná hodnota dlhových nástrojov / Net carrying amount debt securities</i>	126 017
<i>Nástroje vlastného imania / Equity instruments</i>	
VISA Inc.	2 506
MasterCard B	11 227
Ostatné akcie / Other shares	13
<i>Čistá účtovná hodnota nástrojov vlastného imania / Net carrying amount equity instruments</i>	13 746
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	139 763

Za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2025 ČSOB Skupina prijala dividendy z Finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok v hodnote 41 tis. EUR (k 30. júnu 2024: 33 tis. EUR) vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Výnosy z dividend“.

K 30. júnu 2025 ČSOB Skupina nedržala žiadne prioritné akcie VISA série a držala prioritné akcie VISA série C v čistej účtovnej hodnote 2 530 tis. EUR.

For six months ended 30 June 2025, ČSOB Group received dividend from financial assets in portfolio Financial assets at fair value through other comprehensive income amounting EUR 41 thousand (as at 30 June 2024: EUR 33 thousand) reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Dividend income”.

As at 30 June 2025 ČSOB Group held no VISA series A priority shares and VISA series C priority shares in net carrying amount of EUR 2 530 thousand.

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

Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote k 30. júnu 2025 sú klasifikované v stupni 1.

As at 30 June 2025, Loans and receivables from financial institutions at amortised cost are classified in Stage 1.

(tis. EUR) (EUR '000)	30.6.2025
Ostatné pohľadávky voči bankám / Other receivables from financial institutions	16 317
Spolu / Total	16 317
Opravné položky Úvery poskytnuté bankám / Impairments on Loans and receivables from financial institutions	-
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	16 317

Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2024 sú nasledovné.

As at 31 December 2024, Loans and receivables from financial institutions at amortised cost are as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Stupeň 1 / Stage 1	Stupeň 3 / Stage 3	31.12.2024
Úvery poskytnuté bankám / Loans and receivables from financial institutions	4 450	120	4 570
Spolu / Total	4 450	120	4 570
Opravné položky Úvery poskytnuté bankám / Impairments on Loans and receivables from financial institutions	(10)	(120)	(130)
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	4 440	-	4 440

K 30. júnu 2025 ČSOB Skupina držala vo svojom portfóliu Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote hotovosť v účtovnej hodnote 16 200 tis. EUR, ktorou bol zabezpečený prijatý úver od bánk (31. december 2024: 0 tis. EUR). Viď pozn. č. 10.

As at 30 June 2025 ČSOB Group held in its portfolio of Loans and receivables from financial institutions at amortised cost, cash pledged as collateral for a loan received from banks in net carrying amount of EUR 16 200 thousand (31. December 2024: EUR 0 thousand). See note 10.

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

Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote k 30. júnu 2025 sú nasledovné:

As at 30 June 2025, 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
<i>Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount</i>					
Verejná správa / <i>Public administration</i>	365 605	83 388	6	-	448 999
Korporátni klienti / <i>Corporate clients</i>	2 902 472	404 964	96 278	825	3 404 539
Retail	8 405 623	254 356	105 583	-	8 765 562
Hypotekárne úvery / <i>Mortgage loans</i>	6 920 497	85 700	31 182	-	7 037 379
Spotrebné úvery / <i>Consumer loans</i>	349 922	26 915	12 075	-	388 912
Kreditné karty / <i>Credit cards</i>	33 068	2 625	1 181	-	36 874
Kontokorentné úvery / <i>Overdrafts</i>	16 531	4 817	2 249	-	23 597
MicroSME / <i>MicroSME</i>	386 006	57 921	33 696	-	477 623
Stavebné úvery / <i>Buliding loans</i>	67 881	6 454	5 017	-	79 352
Pohľadávky z finančného lízingu / <i>Finance lease receivables</i>	631 718	69 924	20 183	-	721 825
Spolu / Total	11 673 700	742 708	201 867	825	12 619 100
<i>Opravné položky / Impairment losses</i>					
Verejná správa / <i>Public administration</i>	(82)	(534)	(6)	-	(622)
Korporátni klienti / <i>Corporate clients</i>	(5 387)	(7 171)	(44 554)	(323)	(57 435)
Retail	(10 027)	(17 452)	(45 358)	-	(72 837)
Hypotekárne úvery / <i>Mortgage loans</i>	(2 237)	(4 472)	(7 402)	-	(14 111)
Spotrebné úvery / <i>Consumer loans</i>	(1 191)	(1 761)	(7 915)	-	(10 867)
Kreditné karty / <i>Credit cards</i>	(110)	(361)	(844)	-	(1 315)
Kontokorentné úvery / <i>Overdrafts</i>	(75)	(1 247)	(1 845)	-	(3 167)
MicroSME / <i>MicroSME</i>	(4 090)	(6 979)	(19 286)	-	(30 355)
Stavebné úvery / <i>Buliding loans</i>	(49)	(557)	(2 289)	-	(2 895)
Pohľadávky z finančného lízingu / <i>Finance lease receivables</i>	(2 275)	(2 075)	(5 777)	-	(10 127)
Spolu / Total	(15 496)	(25 157)	(89 918)	(323)	(130 894)
<i>Čistá účtovná hodnota / Net carrying amount</i>					
Verejná správa / <i>Public administration</i>	365 523	82 854	-	-	448 377
Korporátni klienti / <i>Corporate clients</i>	2 897 085	397 793	51 724	502	3 347 104
Retail	8 395 596	236 904	60 225	-	8 692 725
Hypotekárne úvery / <i>Mortgage loans</i>	6 918 260	81 228	23 780	-	7 023 268
Spotrebné úvery / <i>Consumer loans</i>	348 731	25 154	4 160	-	378 045
Kreditné karty / <i>Credit cards</i>	32 958	2 264	337	-	35 559
Kontokorentné úvery / <i>Overdrafts</i>	16 456	3 570	404	-	20 430
MicroSME / <i>MicroSME</i>	381 916	50 942	14 410	-	447 268
Stavebné úvery / <i>Buliding loans</i>	67 832	5 897	2 728	-	76 457
Pohľadávky z finančného lízingu / <i>Finance lease receivables</i>	629 443	67 849	14 406	-	711 698
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	11 658 204	717 551	111 949	502	12 488 206

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2025 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu 34

Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2025 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34
Interim Financial Reporting

Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2024 sú nasledovné.

As at 31 December 2024, 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
<i>Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount</i>					
Verejná správa / Public administration	405 423	37 717	10	-	443 150
Korporátni klienti / Corporate clients	2 763 810	325 175	86 147	123	3 175 255
Retail	8 053 721	255 388	100 845	-	8 409 954
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	6 620 586	93 750	30 547	-	6 744 883
Spotrebné úvery / Consumer loans	332 493	25 650	10 463	-	368 606
Kreditné karty / Credit cards	32 986	2 774	976	-	36 736
Kontokorentné úvery / Overdrafts	19 734	4 699	1 759	-	26 192
MicroSME / MicroSME	355 182	60 029	32 414	-	447 625
Stavebné úvery / Building loans	74 344	6 253	4 730	-	85 327
Pohľadávky z finančného lízingu / Finance lease receivables	618 396	62 233	19 956	-	700 585
Spolu / Total	11 222 954	618 280	187 002	123	12 028 359
<i>Opravné položky / Impairment losses</i>					
Verejná správa / Public administration	(68)	(60)	(10)	-	(138)
Korporátni klienti / Corporate clients	(4 019)	(6 268)	(44 197)	(23)	(54 507)
Retail	(8 228)	(16 088)	(47 000)	-	(71 316)
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	(2 689)	(4 639)	(6 852)	-	(14 180)
Spotrebné úvery / Consumer loans	(1 009)	(1 558)	(6 469)	-	(9 036)
Kreditné karty / Credit cards	(104)	(383)	(665)	-	(1 152)
Kontokorentné úvery / Overdrafts	(62)	(946)	(1 394)	-	(2 402)
MicroSME / MicroSME	(2 956)	(7 029)	(23 248)	-	(33 233)
Stavebné úvery / Building loans	(56)	(630)	(2 310)	-	(2 996)
Pohľadávky z finančného lízingu / Finance lease receivables	(1 352)	(903)	(6 062)	-	(8 317)
Spolu / Total	(12 315)	(22 416)	(91 207)	(23)	(125 961)
<i>Čistá účtovná hodnota / Net carrying amount</i>					
Verejná správa / Public administration	405 355	37 657	-	-	443 012
Korporátni klienti / Corporate clients	2 759 791	318 907	41 950	100	3 120 747
Retail	8 045 493	239 300	53 845	-	8 338 638
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	6 617 897	89 111	23 695	-	6 730 703
Spotrebné úvery / Consumer loans	331 484	24 092	3 994	-	359 570
Kreditné karty / Credit cards	32 882	2 391	311	-	35 584
Kontokorentné úvery / Overdrafts	19 672	3 753	365	-	23 790
MicroSME / MicroSME	352 226	53 000	9 166	-	414 392
Stavebné úvery / Building loans	74 288	5 623	2 420	-	82 331
Pohľadávky z finančného lízingu / Finance lease receivables	617 044	61 330	13 894	-	692 268
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	11 210 639	595 864	95 795	100	11 902 397

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2025 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2025 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting

Nasledujúca tabuľka ukazuje presuny hrubej účtovnej hodnoty (GCA) finančných aktív a podsúvahových položiek medzi stupňami k 30. júnu 2025.

The table below shows GCA of financial assets and off-balance sheet items transferred between stages as at 30 June 2025.

(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	322 650	12 995	116 617	41 759	5 411	8 608
Verejná správa / Public administration	42 239	-	1 594	-	-	-
Korporátni klienti / Corporate clients	216 320	7 466	66 872	30 689	2 677	3 604
Retail	64 091	5 529	48 151	11 070	2 734	5 004
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	31 489	3 520	32 274	6 778	2 429	3 971
Spotrebné úvery / Consumer loans	13 544	1 002	6 260	1 665	60	500
Kreditné karty / Credit cards	1 116	147	969	213	56	84
Kontokorentné úvery / Overdrafts	2 899	164	1 593	721	20	101
MicroSME	5 531	9	3 447	645	6	55
ČSOB stav. sporiteľňa	2 298	263	1 396	404	33	106
ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group	7 214	424	2 212	644	130	187
Dlhové cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Debt securities at fair value through other comprehensive income	8 996	-	-	-	-	-
Spolu / Total	331 646	12 995	116 617	41 759	5 411	8 608
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	27 628	222	9 120	1 689	266	76
Vydané záruky / Financial guarantees given	4 754	-	50	-	-	-
Vydané akreditívy / Letters of credit given	1 558	-	43	-	-	-
Spolu / Total	33 940	222	9 213	1 689	266	76

Nasledujúca tabuľka ukazuje presuny hrubej účtovnej hodnoty (GCA) finančných aktív a podsúvahových položiek medzi stupňami k 31. decembru 2024.

The table below shows GCA of financial assets and off-balance sheet items transferred between stages as at 31 December 2024.

(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	306 272	27 163	1 014 218	54 046	3 540	6 975
Verejná správa / Public administration	14 204	-	2 400	-	-	-
Korporátni klienti / Corporate clients	202 558	18 063	807 183	36 828	1 082	3 671
Retail	89 510	9 100	204 635	17 218	2 458	3 304
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	43 423	4 783	130 238	11 868	2 155	2 178
Spotrebné úvery / Consumer loans	17 441	2 594	15 255	2 441	87	306
Kreditné karty / Credit cards	1 230	260	5 144	480	38	18
Kontokorentné úvery / Overdrafts	2 493	461	13 398	1 114	84	39
MicroSME	14 004	23	26 566	139	17	412
ČSOB stav. sporiteľňa	1 755	209	1 735	623	20	266
ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group	9 164	770	12 299	553	57	85
Spolu / Total	306 272	27 163	1 014 218	54 046	3 540	6 975
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	75 948	1 944	415 137	584	370	471
Vydané záruky / Financial guarantees given	5 866	-	57 725	-	-	-
Vydané akreditívy / Letters of credit given	1 009	417	29 991	1 290	-	-
Spolu / Total	82 823	2 361	502 853	1 874	370	471

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

K 30. júnu 2025 a k 31. decembru 2024 boli všetky dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote klasifikované v stupni 1.

As at 30 June 2025 and as at 31 December 2024, all Debt securities at amortised cost were classified in Stage 1.

(tis. EUR) (EUR '000)	30.6.2025	31.12.2024
<i>Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount</i>		
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	2 287 220	2 173 738
Dlhopisy bánk / Bank bonds	107 353	127 425
<i>Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount</i>	2 394 573	2 301 163
<i>Opravné položky / Impairment</i>		
Opravné položky Štátne dlhové cenné papiere / Impairment losses on government debt securities	(36)	(31)
Opravné položky Dlhopisy bánk / Impairment losses on bank bonds	(24)	(44)
<i>Opravné položky / Impairment</i>	(60)	(75)
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	2 394 513	2 301 088

9 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. januáru 2025 / Cost as at 1 January 2025	47 051	121 352	2 356	80 958	251 717
Prírastky / Additions	-	-	-	11 974	11 974
Presuny / Transfers	990	2 176	-	(3 166)	-
Úbytky / Disposals	(5 455)	-	-	-	(5 455)
Obstarávacia cena k 30. júnu 2025 / Cost as at 30 June 2025	42 586	123 528	2 356	89 766	258 236
Oprávky k 1. januáru 2025 / Accumulated amortisation as at 1 January 2025	(37 390)	(39 713)	(118)	-	(77 221)
Odpisy / Amortisation	(1 506)	(4 522)	(3)	-	(6 031)
Úbytky / Disposals	5 455	-	-	-	5 455
Oprávky k 30. júnu 2025 / Accumulated amortisation as at 30 June 2025	(33 441)	(44 235)	(121)	-	(77 797)
Opravné položky k 1. januáru 2025 / Impairment losses as at 1 January 2025	-	(3 455)	-	-	(3 455)
Tvorba / Creation	(695)	-	-	-	(695)
Opravné položky k 30. júnu 2025 / Impairment losses as at 30 June 2025	(695)	(3 455)	-	-	(4 150)
Zostatková hodnota k 30. júnu 2025 / Net book value as at 30 June 2025	8 450	75 838	2 235	89 766	176 289

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2025 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2025 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting

(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. januáru 2024 / Cost as at 1 January 2024	42 521	108 924	2 356	60 808	214 609
Prírastky / Additions	-	-	-	37 325	37 325
Presuny / Transfers	4 747	12 428	-	(17 175)	-
Úbytky / Disposals	(217)	-	-	-	(217)
Obstarávacia cena k 31. decembru 2024 / Cost as at 31 December 2024	47 051	121 352	2 356	80 958	251 717
Oprávky k 1. januáru 2024 / Accumulated amortisation as at 1 January 2024	(34 958)	(31 542)	(113)	-	(66 613)
Odpisy / Amortisation	(2 630)	(8 171)	(5)	-	(10 806)
Úbytky / Disposals	198	-	-	-	198
Oprávky k 31. decembru 2024 / Accumulated amortisation as at 31 December 2024	(37 390)	(39 713)	(118)	-	(77 221)
Opravné položky k 1. januáru 2024 / Impairment losses as at 1 January 2024	-	(3 456)	-	-	(3 456)
Rozpustenie / Release	-	1	-	-	1
Opravné položky k 31. decembru 2024 / Impairment losses as at 31 December 2024	-	(3 455)	-	-	(3 455)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2024 / Net book value as at 31 December 2024	9 661	78 184	2 238	80 958	171 041

10 ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM V AMORTIZOVANEJ HODNOTE / AMOUNTS OWED TO FINANCIAL INSTITUTIONS AT AMORTISED COST

(tis. EUR) (EUR '000)	30.6.2025	31.12.2024
Bežné účty – banky / Current accounts - banks	17 431	158 273
Termínované vklady a úvery od bánk a multilaterálnych bánk / Term deposits and loans received from banks and multilateral banks	3 656 451	2 205 244
Závazky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	3 673 882	2 363 517

K 30. júnu 2025 bol prijatý úver od bánk vo výške 1 119 389 tis. EUR (k 31. decembru 2024: 560 591 tis. EUR), ktorý bol zabezpečený úvermi poskytnutými klientom v amortizovanej hodnote v čistej účtovnej hodnote 1 500 530 tis. EUR (k 31. decembru 2024: 735 106 tis. EUR).

Tento prijatý úver od bánk je nepriamo naviazaný na financovanie cieľených 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).

K 30. júnu 2025 ČSOB Skupina vykázala negatívny efekt na čistý úrokový výnos vo výške 10 783 tis. EUR (k 30. júnu 2024: (9 033) tis. EUR) v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Úrokové výnosy“.

As at 30 June 2025, loans received from banks in the amount of EUR 1 119 389 thousand (as at 31 December 2024: EUR 560 591 thousand) were secured by Loans and receivables from customers at amortised cost with a net carrying amount of EUR 1 500 530 thousand (as at 31 December 2024: EUR 735 106 thousand).

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).

As at 30 June 2025, ČSOB Group's negative impact on net Interest income was of EUR 10 783 thousand (as at 30 June 2024: EUR (9 033) thousand) in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Interest income".

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

(tis. EUR) (EUR '000)	30.6.2025	31.12.2024
Bežné účty klientov / Current accounts – customers	4 916 543	5 157 141
Bežné účty štátnych orgánov a fondov / Current accounts – government bodies and funds	368 818	497 576
Termínované vklady a sporiace účty klientov / Term deposits and saving accounts – customers	2 949 607	2 960 493
Termínované vklady a sporiace účty štátnych orgánov / Term deposits and saving accounts – government bodies	606 388	383 844
Ostatné vklady a úvery prijaté od klientov / Other amounts owed to customers	202 731	141 215
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	9 044 087	9 140 269

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

(tis. EUR) (EUR '000)	30.6.2025	31.12.2024
Dlhopisy bánk / Bank bonds	1 202 270	1 168 188
Kryté dlhopisy / Covered bonds	528 710	519 375
Hypotekárne záložné listy / Mortgage bonds	51 613	50 332
Investičné certifikáty / Investment certificates	57 856	54 376
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	1 840 448	1 792 632

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 a kryté dlhopisy sú zaknihované cenné papiere na doručiteľa.

Za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2025 ČSOB Skupina odúčtovala vydané dlhové cenné papiere v nominálnej hodnote 3 372 tis. EUR (za rok končiaci sa 31. decembra 2024: 27 430 tis. EUR) a nevykázala žiadnu stratu alebo zisk (za rok končiaci sa 31. decembra 2024: 0 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 and covered bonds category listed below are issued in book-entry form.

For six months ended 30 June 2025 ČSOB Group derecognised debt securities issued with the nominal value of EUR 3 372 thousand (for the year ended 31 December 2024: EUR 27 430 thousand) and reported no loss or gain (for the year ended 31 December 2024: EUR 0) 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”.

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2025 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2025 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru dlhopisov bánk, hypotekárnych záložných listov a investičných certifikátov k 30. júnu 2025.

The table below shows the structure of bank bonds, mortgage bonds and investment certificates as at 30 June 2025.

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)
<i>Dlhopisy bánk / Bank bonds</i>									
SK400002301	04/2023	03/2025	EUR	štvrtročne / quarterly	3M EURIBOR + 0,426%	1 000	1 500 000	1 500 000	1 202 270
Spolu / Total									1 202 270
<i>Kryté dlhopisy / Covered bonds</i>									
SK4000025284	07/2024	07/2029	EUR	03.07., ročne / yearly	3,375%	100 000	5 000	500 000	528 710
Spolu / Total									528 710
<i>Hypotekárne záložné listy / Mortgage bonds</i>									
SK4120008178	11/2011	11/2031	EUR	07.11., ročne / yearly	5,50 %	10 000	2 500	25 000	25 883
SK4120008640	07/2012	07/2036	EUR	09.07., ročne / yearly	4,70 %	10 000	2 500	25 000	25 730
Spolu / Total									51 613
<i>Investičné certifikáty / Investment certificates</i>									
SK4000020160	12/2021	11/2026	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	1 855	1 855	1 855
SK4000023115	6/2023	6/2026	AUD	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	3 349	1 866	1 866
SK4000023107	6/2023	6/2026	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	3 202	3 202	3 202
SK4000023123	6/2023	6/2026	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	2 350	2 350	2 350
SK4000023891	11/2023	5/2027	AUD	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	1 986	1 107	1 107
SK4000023883	11/2023	5/2027	PLN	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	6 596	1 555	1 555
SK4000023545	8/2023	8/2028	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	5 284	5 284	5 284
SK4000023917	11/2023	11/2028	AUD	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	1 715	956	956
SK4000023909	11/2023	11/2028	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	1 644	1 644	1 644
SK4000024758	3/2024	3/2027	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	2 000	2 000	2 000
SK4000024741	3/2024	3/2029	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	5 000	5 000	5 000
SK4000025029	4/2024	4/2027	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	2 000	2 000	2 000
SK4000025037	4/2024	4/2029	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	3 795	3 795	3 795
SK4000025151	5/2024	5/2029	PLN	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	4 299	1 013	1 013
SK4000025136	5/2024	5/2029	USD	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	1 954	1 667	1 667
SK4000025144	5/2024	5/2029	AUD	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	2 716	1 513	1 513
SK4000025516	7/2024	7/2027	AUD	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	3 933	2 191	2 191
SK4000025524	7/2024	7/2027	CZK	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	26 125	1 056	1 056
SK4000025532	7/2024	7/2027	GBP	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	543	635	635
SK4000025813	9/2024	9/2029	AUD	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	2 757	1 536	1 536
SK4000025821	9/2024	9/2029	USD	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	604	515	515
SK4000025839	9/2024	9/2029	CZK	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	88 750	3 586	3 586
SK4000026480	12/2024	12/2029	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	1 254	1 254	1 254
SK4000026472	12/2024	12/2029	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	2 000	2 000	2 000
SK4000026506	12/2024	12/2029	PLN	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	1 640	387	387
SK4000026498	12/2024	12/2029	NOK	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	2 764	234	234
SK4000026720	2/2025	2/2030	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	4 503	4 503	4 503
SK4000026738	2/2025	2/2030	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	1 980	1 980	1 980
SK4000026746	2/2025	2/2030	AUD	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	2 104	1 172	1 172
Spolu / Total									57 856

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2025 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2025 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru dlhopisov bánk, hypotekárnych záložných listov a investičných certifikátov k 31. decembru 2024.

The table below shows the structure of bank bonds, mortgage bonds and investment certificates as at 31 December 2024.

Názov emisie / Issue name	Dátum emisie / Issue date	Splatosť / 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)
<i>Dlhopisy bánk / Bank bonds</i>									
SK4000023016	04/2023	03/2025	EUR	kvartálne / quarterly	3M EURIBOR + 0,426%	1 000	1 500 000	1 500 000	1 168 188
Spolu / Total									1 168 188
<i>Kryté dlhopisy / Covered bonds</i>									
SK4000025284	07/2024	07/2029	EUR	03.07., ročne / yearly	3,375%	100 000	5 000	500 000	519 735
Spolu / Total									519 735
<i>Hypotekárne záložné listy / Mortgage bonds</i>									
SK4120008178	11/2011	11/2031	EUR	07.11., ročne / yearly	5,50 %	10 000,00	2 500	25 000	25 205
SK4120008640	07/2012	07/2036	EUR	09.07., ročne / yearly	4,70 %	10 000,00	2 500	25 000	25 127
Spolu / Total									570 067
<i>Investičné certifikáty / Investment certificates</i>									
SK4000020160	12/2021	11/2026	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	1 855	1 855	1 855
SK4000023115	6/2023	6/2026	AUD	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	3 349	1 997	1 997
SK4000023107	6/2023	6/2026	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	3 302	3 302	3 302
SK4000023123	6/2023	6/2026	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	2 440	2 440	2 440
SK4000023891	11/2023	5/2027	AUD	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	1 986	1 184	1 184
SK4000023883	11/2023	5/2027	PLN	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	7 496	1 753	1 753
SK4000022406	3/2023	3/2028	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	2 638	2 638	2 638
SK4000023545	8/2023	5/2028	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	5 384	5 384	5 384
SK4000023917	11/2023	11/2028	AUD	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	1 715	1 023	1 023
SK4000023909	11/2023	11/2028	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	1 799	1 799	1 799
SK4000024758	3/2024	3/2027	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	2 000	2 000	2 000
SK4000024741	3/2024	3/2029	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	5 000	5 000	5 000
SK4000025029	4/2024	4/2027	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	2 000	2 000	2 000
SK4000025037	4/2024	4/2029	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	3 815	3 815	3 815
SK4000025151	5/2024	5/2029	PLN	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	4 299	1 006	1 006
SK4000025136	5/2024	5/2029	USD	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	1 954	1 881	1 881
SK4000025144	5/2024	5/2029	AUD	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	2 716	1 619	1 619
SK4000025516	7/2024	7/2027	AUD	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	3 933	2 345	2 345
SK4000025524	7/2024	7/2027	CZK	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	26 435	1 050	1 050
SK4000025532	7/2024	7/2027	GBP	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	543	655	655
SK4000025813	9/2024	9/2029	AUD	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	2 757	1 644	1 644
SK4000025821	9/2024	9/2029	USD	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	615	592	592
SK4000025839	9/2024	9/2029	CZK	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	88 750	3 524	3 524
SK4000026480	12/2024	12/2029	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	1 254	1 254	1 254
SK4000026472	12/2024	12/2029	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	2 000	2 000	2 000
SK4000026506	12/2024	12/2029	PLN	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	1 640	384	384
SK4000026498	12/2024	12/2029	NOK	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	2 764	233	233
Spolu / Total									54 377

13 PREHĽAD O PODMIENENÝCH ZÁVÄZKOCH / OVERVIEW OF CONTINGENT LIABILITIES

13.1 Podmienené záväzky / Contingent liabilities

K 30. júnu 2025 boli podmienené záväzky nasledovné:

As at 30 June 2025, contingent liabilities are as follows:

(tis. EUR) (EUR '000)	Stupeň 1 / Stage 1	Stupeň 2 / Stage 2	Stupeň 3 / Stage 3	POCI	30.6.2025
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	2 055 148	89 759	5 273	37	2 150 217
Vydané záruky / Financial guarantees given	222 653	14 269	1 893	-	238 815
Vydané akreditívy / Letters of credit given	2 262	703	-	-	2 965
Podmienené záväzky / Contingent Liabilities	2 280 063	104 731	7 166	37	2 391 997

K 31. decembru 2024 boli podmienené záväzky nasledovné.

As at 31 December 2024, contingent liabilities are as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Stupeň 1 / Stage 1	Stupeň 2 / Stage 2	Stupeň 3 / Stage 3	POCI	31.12.2024
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	1 795 904	93 843	5 228	39	1 895 014
Vydané záruky / Financial guarantees given	204 706	10 031	1 869	-	216 606
Vydané akreditívy / Letters of credit given	38 059	-	-	-	38 059
Podmienené záväzky / Contingent Liabilities	2 038 669	103 874	7 097	39	2 149 679

Rezervy na podsúvahové riziká sú vykazované v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii na riadku „Rezervy“.

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

K 30. júnu 2025 boli rezervy na podsúvahové riziká nasledovné.

As at 30 June 2025, 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	30.6.2025
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	(3 074)	(336)	(1 088)	-	(4 498)
Vydané záruky / Financial guarantees given	(69)	(23)	(1)	-	(93)
Vydané akreditívy / Letters of credit given	(12)	(19)	-	-	(31)
Rezervy na podsúvahové riziká / Provisions for off-balance sheet risk	(3 155)	(378)	(1 089)	-	(4 622)

K 31. decembru 2024 boli rezervy na podsúvahové riziká nasledovné.

As at 31 December 2024, 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	31.12.2024
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	(776)	(569)	(704)	-	(2 049)
Vydané záruky / Financial guarantees given	(65)	(12)	(5)	-	(82)
Vydané akreditívy / Letters of credit given	(10)	(18)	(495)	-	(523)
Rezervy na podsúvahové riziká / Provisions for off-balance sheet risk	(851)	(599)	(1 204)	-	(2 654)

Bankové záruky a akreditívy vystavené klientom kryjú záväzky (záväzky z platenia a neplatenia) voči beneficiantovi (tretej osobe). Bankové záruky predstavujú nezvratný záväzok ČSOB Skupiny uhradiť istú sumu uvedenú na bankovej záruke v prípade, že dlžník nesplní záväzok alebo iné podmienky uvedené v záruke.

Bank guarantees and letters of credit cover liabilities to customers (payment and non-payment liabilities) against beneficiaries (third parties). Bank guarantees represent an irrevocable liability on the part of ČSOB Group to pay a certain amount as stated in bank guarantee if the debtor fails to fulfil an obligation or other conditions as stated in the guarantee.

13.2 **Súdne spory / Lawsuits**

ČSOB Skupina, okrem súdnych sporov, na ktoré už boli vytvorené rezervy 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 30. júnu 2025 a k 31. decembru 2024.

In addition to the litigation for which provisions are created, 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 30 June 2025 and 31 December 2024.

13.3 **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 vyčíslieť.

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.

14 VLASTNÉ IMANIE /EQUITY

14.1 Základné imanie / Share capital

Základné imanie sa v roku 2024 zvýšilo o 310 021 600 EUR vydaním 9 338 ks kmeňových zaknihovaných akcií na meno v menovitej hodnote jednej akcie 33 200 EUR (všetky akcie sú v rovnakej nominálnej hodnote). S novovydávanými akciami sú spojené rovnaké práva ako s doterajšími akciami. Základné imanie banky je splatené v plnom rozsahu. Základné imanie bolo v plnej výške 665 062 400. EUR zapísané do Obchodného registra 22. Mája 2024. Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s. vykonal zápis do registra emitenta dňa 4. Júna 2024.

The share capital is increased by EUR 310 021 600 in 2024 by issuing 9 338 ordinary dematerialized registered shares with nominal value EUR 33 200 and with the issue price of EUR 33 200 (all shares are at the same nominal value). The newly issued shares contain the same shareholders rights as the previously issued shares. The Bank's share capital is fully paid up. Share capital was registered with the Commercial Register in the full amount of EUR 665 062 400 on 22 May 2024. The entry into the issuer's register was made by the Central Securities Depository of the Slovak Republic, a.s. on 4 June 2024.

14.2 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)	2025	2024
K 1. januáru / As at 1 January	4 480	(133)
<i>Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát / Items that may be reclassified subsequently to profit or loss</i>		
Nerealizovaný zisk/ (strata) z precenenia dlhových nástrojov / Unrealised gain/ (loss) from the revaluation of debt securities	4 536	998
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	-	-
Tvorba opravných položiek k dlhovým nástrojom / Impairment charges related to debt securities	30	126
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	(644)	(281)
<i>Položky, ktoré nemôžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát / Items that cannot be reclassified subsequently to profit or loss</i>		
Nerealizovaný zisk z precenenia nástrojov vlastného imania / Unrealised gain from the revaluation of equity instruments	(2 222)	1 152
Daň z príjmov vzťahujúca sa k nerealizovanému zisku z precenenia nástrojov vlastného imania v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Income tax related to unrealised gain from revaluation of equity instruments in fair value through other comprehensive income	406	(201)
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	(2)	-
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	83	13
K 30. júnu / As at 30 June	6 667	1 674

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2025 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu 34
Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2025 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34
Interim Financial Reporting

14.3 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	
	2024	2023
Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings	10 966	86 557
Prídel do rezervného fondu / Addition to legal reserve fund	8 970	10 983
Dividendy / Dividends	80 737	-
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the year	100 673	97 540

Dividenda na akciu je nasledovná.

Dividends per share are as follows.

	2024	2023
Dividendy (tis. EUR) / Dividends (EUR '000)	80 737	-
Počet akcií v hodnote 33 200 EUR / Number of shares in nominal of EUR 33 200	20 032	10 694
Dividenda na akciu v eurách / Dividends per share in EUR	4 030	-

15 INFORMÁCIE O SEGMENTOCH / INFORMATION ON SEGMENTS

Definícia segmentov podľa kategórií klientov.

Definition of segments by clients' categories.

15.1 **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 obrátom do 1,5 mil. EUR.

Úverové produkty: hypotekárne úvery, spotrebiteľské úvery, kreditné karty a kontokorentné úvery, prevádzkové a investičné úvery, revolvingové úvery, 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), investície voľných finančných zdrojov klientov 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, poisťné produkty, dlhopisy, zmenky, hypotekárne záložné listy, štruktúrované produkty, fyzické zlato a ďalšie nástroje finančných trhov. Klienti privátneho bankovníctva môžu tiež investovať do akcií prostredníctvom spoločnosti Patria. Klientom privátneho bankovníctva je poskytované investičné poradenstvo.

Retail banking / Entrepreneurs and small companies (MicroSME): natural persons, tradesmen, 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, 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.

15.2 **Firemné bankovníctvo / Corporate banking**

Firemné bankovníctvo: spoločnosti s obrátom vyšším ako 1,5 mil. EUR a nebankové inštitúcie vo finančnom sektore.

Úverové produkty: kontokorentné úvery, revolvingové úvery, účelové splátkové úvery, kreditné karty, špecializované a obchodné financovanie, financovanie prostredníctvom ČSOB Leasing Skupiny (lízing, operatívny lízing – SME, spotrebné úvery).

Depozitné produkty: bežné účty a balíky služieb, termínované vklady, vkladové účty s výpovednou lehotou.

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.

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 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.

15.3 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 investovanie 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.

15.4 Ostatné / Other

Ostatné: centrála, bankové a investičné produkty (správa nedobytných 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.

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2025 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu 34

Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2025 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34
Interim Financial Reporting

Informácie o segmentoch za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2025 sú nasledovné.

For six months ended 30 June 2025 segment information is as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Retailové bankovníctvo / MicroSME / Privátne bankovníctvo / Retail banking / MicroSME / Private banking	Firemné bankovníctvo / Corporate banking	Finančné trhy a ALM / Financial markets and ALM	Ostatné / Other	Spolu / Total
<i>Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku / Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>					
Čisté úrokové výnosy/ (náklady) / <i>Net Interest Income/ (loss)</i>	91 832	47 641	(294)	795	139 974
<i>z toho / of which:</i>					
čisté úrokové výnosy/ (náklady) z transakcií medzi segmentami / <i>Intersegment Net Interest Income/ (loss)</i>	-	-	-	-	-
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / <i>Net fee and commission income</i>	30 217	16 654	1 015	2 028	49 914
Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely / <i>Net trading result and exchange differences</i>	1 580	602	6 986	(341)	8 827
Výnosy z dividend / <i>Dividend income</i>	-	-	-	41	41
Výnosy z operatívneho lízingu / <i>Income from operating lease</i>	3 135	15 349	-	-	18 484
Náklady z operatívneho lízingu / <i>Expense from operating lease</i>	(2 416)	(12 801)	-	-	(15 217)
Ostatný prevádzkový výsledok / <i>Other operating result</i>	80	165	(1)	1 907	2 151
Výnosy celkom / <i>Total income</i>	124 428	67 610	7 706	4 430	204 174
Personálne náklady / <i>Personnel cost</i>	(22 957)	(12 000)	(1 001)	(22 889)	(58 847)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku / <i>Depreciation and amortisation</i>	(5 603)	(842)	(79)	(5 311)	(11 835)
Ostatné prevádzkové náklady / <i>Other operating expenses</i>	(15 133)	(5 225)	(1 576)	(31 804)	(53 738)
Prevádzkové náklady / <i>Operating expenses</i>	(43 693)	(18 067)	(2 656)	(60 004)	(124 420)
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / <i>Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks</i>	200	(8 127)	7	123	(7 797)
Ostatné opravné položky / <i>Other impairment losses</i>	-	-	-	(737)	(737)
Podiel na strate z investícií do spoločných podnikov účtovaných metódou vlastného imania / <i>Share of loss on investments in joint ventures accounted for using the equity method</i>	-	-	-	96	96
Zisk/ (strata) pred zdanením / <i>Profit/ (loss) before tax</i>	80 935	41 416	5 057	(56 092)	71 316
Daň z príjmov / <i>Income tax expense</i>					(17 868)
Čistý zisk za účtovné obdobie / <i>Net profit for the period</i>					53 448
Aktíva spolu / <i>Total assets</i>	8 375 333	4 208 668	3 354 450	687 866	16 626 317
Závazky a vlastné imanie spolu / <i>Total liabilities and equity</i>	5 888 934	4 829 201	5 582 337	325 845	16 626 317

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2025 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu 34

Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2025 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34
Interim Financial Reporting

Informácie o segmentoch za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2024 sú nasledovné.

For six months ended 30 June 2024 segment information is as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Retailové bankovníctvo / MicroSME / Privátne bankovníctvo / Retail banking / MicroSME / Private banking	Firemné bankovníctvo / Corporate banking	Finančné trhy a ALM / Financial markets and ALM	Ostatné / Other	Spolu / Total
<i>Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku / Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>					
Čisté úrokové výnosy / Net interest income	87 362	49 379	6 673	(9 118)	134 297
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	28 956	14 851	464	1 388	45 659
Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	-	(6)	-	6	-
Výnosy z dividend / Dividend income	-	-	-	33	33
Výnosy z operatívneho lízingu / Income from operating lease	3 284	11 642	-	-	14 926
Náklady z operatívneho lízingu / Expense from operating lease	(2 614)	(9 267)	-	-	(11 881)
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	(468)	76	(3)	5 379	4 984
Výnosy celkom / Total income	118 776	70 565	6 656	(1 721)	194 276
Personálne náklady / Personnel cost	(21 721)	(11 335)	(1 185)	(20 870)	(55 111)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku / Depreciation and amortisation	(4 476)	(655)	(77)	(6 080)	(11 288)
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(15 292)	(4 824)	(706)	(28 782)	(49 604)
Prevádzkové náklady / Operating expenses	(41 489)	(16 814)	(1 968)	(55 732)	(116 003)
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks	5 208	11 279	(19)	271	16 739
Podiel na strate z investícií do spoločných podnikov účtovaných metódou vlastného imania / Share of loss on investments in joint ventures accounted for using the equity method	-	-	-	106	106
Zisk/ (strata) pred zdanením / Profit/ (loss) before tax	82 495	65 031	4 669	(57 076)	95 118
Daň z príjmov / Income tax expense					(32 069)
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the period					63 049
Aktíva spolu / Total assets	7 766 554	3 890 407	2 861 710	817 545	15 336 217
Závazky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity	5 775 953	4 879 214	3 945 129	735 921	15 336 217

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.

16 ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY / NET INTEREST INCOME

(tis. EUR) (EUR '000)	30.6.2025	30.6.2024
<i>Úrokové výnosy / Interest income</i>		
Pohľadávky voči centrálnej banke / Loans and receivables from central bank	1 550	4 881
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	1 011	4 437
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	192 277	160 571
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	24 692	24 480
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	5 278	970
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	16 323	58 185
Finančné záväzky neprečítané v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities not measured at fair value through profit or loss	-	902
Spolu / Total	241 131	254 426
<i>Výnosy podobné úrokom / Income similar to interest</i>		
Pohľadávky z finančného lízingu / Finance lease receivables	15 088	31 900
Spolu / Total	15 088	31 900
<i>Úrokové náklady / Interest expense</i>		
Záväzky voči bankám a multilaterálnym bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions and multilateral banks at amortised cost	(43 806)	(59 278)
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	(41 331)	(60 377)
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	(27 616)	(28 109)
Podriadený dlh / Subordinated debt	(2 347)	(3 056)
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	(175)	(76)
Finančné aktíva neprečítané v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát / Financial assets not measured at fair value through profit or loss	(3)	(1)
Spolu / Total	(115 278)	(150 897)
<i>Náklady podobné úrokom / Expense similar to interest</i>		
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss	(774)	(906)
Deriváty - ekonomické zabezpečenie / ALM derivatives – economic hedge	(1)	(4)
Lízingový záväzok / Lease liability	(192)	(222)
Spolu / Total	(967)	(1 132)
Čisté úrokové výnosy / Net interest income	139 974	134 297

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

(tis. EUR) (EUR '000)	30.6.2025	30.6.2024
<i>Výnosy z poplatkov a provízií / Fee and commission income</i>		
Operácie s cennými papiermi / Securities related fees	1 308	546
Správa a úschova cenných papierov, vstupné poplatky / Asset management services – trust and fiduciary activities, entry fees	4 949	4 405
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	7 109	5 318
Platobný styk / Payment services fees	28 316	28 667
Poplatky za sprostredkovanie / Distribution fees	4 864	4 068
Poistenie produktov / Products insurance	9 609	8 729
Poplatky z kurzových operácií / Network income	2 049	1 747
Ostatné / Other	432	684
Spolu / Total	58 636	54 164
<i>Náklady na poplatky a provízie / Fee and commission expense</i>		
Operácie s cennými papiermi / Securities related fees	(1 097)	(1 108)
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	(41)	(26)
Platobný styk / Payment services fees	(6 584)	(6 538)
Poplatky za sprostredkovanie / Distribution fees	(168)	(47)
Poistenie produktov / Products insurance	(2 143)	(1 910)
Poplatky z kurzových operácií / Network expense	-	(1)
Ostatné / Other	1 311	1 125
Spolu / Total	(8 722)	(8 505)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	49 914	45 659

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

(tis. EUR) (EUR '000)	30.6.2025	30.6.2024
Akciové nástroje na obchodovanie / Held for trading equity instruments	(372)	(924)
Úrokové nástroje na obchodovanie / Held for trading interest rate instruments	382	3 615
Menové nástroje na obchodovanie / Held for trading foreign exchange instruments	(11 638)	5 352
Komoditné nástroje na obchodovanie / Held for trading commodity instruments	(7)	11
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	1 462	1 299
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss	-	(2)
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	(5 953)	51 933
Zabezpečené položky / Hedged items	6 027	(51 998)
Kurzové rozdiely / Foreign exchange differences	18 926	(3 028)
Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	8 827	6 258

19 OSTATNÝ PREVÁDZKOVÝ VÝSLEDOK / OTHER OPERATING RESULT

(tis. EUR) (EUR '000)	30.6.2025	30.6.2024
Čistý zisk /(strata) z odúčtovania hmotného a nehmotného majetku a investícií na prenájom / Net gain /(loss) on disposal of property, plant and equipment and investment property	(7)	2 583
Čistý zisk z predaja majetku určeného na predaj / Net gain on sale of Assets held for sale	-	961
Čistý príjem z prenájmu / Net income from rental	484	486
(Tvorba) / rozpustenie rezerv na súdne spory z prevádzkových činností / (Creation) / release of provisions for litigation arisen from operating activities	1 293	1 012
Straty z finančnej činnosti / Losses from financial operations	(261)	(422)
Ostatné prevádzkové činnosti / Other operating activities	642	364
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	2 151	4 984

20 OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY / OTHER OPERATING EXPENSES

(tis. EUR) (EUR '000)	30.6.2025	30.6.2024
Náklady na informačné technológie / Information technology expenses	(31 010)	(28 117)
Nájomné, náklady na krátkodobé líziny a líziny s nízkou hodnotou a variabilné náklady nezahrnuté v lízingu záväzku / Rental expenses, expenses for short-term leases, leases with low value and variable expenses not included in lease liability	(1 425)	(1 193)
Opravy a údržba / Repair and maintenance	(1 730)	(1 295)
Propagácia, reklama a komunikačné náklady / Marketing and Communication expenses	(3 661)	(3 867)
Odborné služby / Professional fees	(1 534)	(1 600)
Ostatné náklady na zariadenia / Other facilities expenses	(5 406)	(6 078)
Cestovné náklady / Travel expenses	(125)	(245)
Školenie a nábor zamestnancov / Training and recruitment expenses	(295)	(283)
Náklady na personálne činnosti / Personnel related expenses	(176)	(127)
Preúčtovanie nákladov v rámci KBC Skupiny / Costs charged by other KBC Group entities	(4 063)	(3 363)
Príspevky do fondov na ochranu vkladov / Contributions to deposit protection funds	(953)	(847)
Dane, iné ako daň z príjmu / Taxes, other than income tax	(320)	-
Ostatné / Other	(3 040)	(2 589)
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(53 738)	(49 604)

21 DANE / TAXATION

Daň z príjmov v priebehu účtovného obdobia sa vykazuje na základe najlepšieho odhadu manažmentu (a minulých skúseností s pravidelnými pohybmi) s ročnou efektívnou sadzbou dane z príjmov vo výške 19,07% očakávanej za celý finančný rok (k 31. decembru 2024: 15,80%). Efektívna daň po započítaní osobitného regulovaného odvodu je 25,05% (k 31. decembru 2024: 36,60%).

Interim period income tax expense is recognised based on management's best estimate (and past experience on periodic movements) of annual effective income tax rate 19.07% expected for the full financial year (as at 31 December 2024: 15.80%). Effective tax after special regulated levy is 25.05% (as at 31 December 2024: 36.60%).

22 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.

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.

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

(tis. EUR) (EUR '000)	30.6.2025		31.12.2024	
	KBC Bank NV	KBC Skupina / Group	KBC Bank NV	KBC Skupina / Group
Účty bánk splatné na požiadanie / Other demand deposits with banks	13 017	37 495	5 287	3 645
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	19 121	2	22 087	8
z toho / of which: Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	19 121	2	22 087	8
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	1 462	-	2 117	-
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	16 227	-	-	-
Ostatné aktíva / Other assets	145 340	11 259	176 326	9 808
z toho / of which: Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	145 340	-	176 325	-
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss	10 514	-	7 170	-
z toho / of which: Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	10 514	-	7 170	-
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	3 646 952	967	2 326 141	2 883
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	-	167 690	-	52 256
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	1 460 661	8 571	1 422 394	8 379
Podriadený dlh / Subordinated debt	105 675	-	105 723	-
Ostatné záväzky / Other liabilities	79 143	4 306	68 159	3 587
z toho / of which: Zabezpečovacie deriváty / of which: Hedging derivatives	79 913	-	68 095	-
Prijaté záruky / Financial guarantees received	19 200	24 682	21 354	27 199
Vydané záruky / Financial guarantees given	385	90 312	587	83 850

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2025 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu 34

Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2025 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting

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	30.6.2025		30.6.2024	
(tis. EUR)	KBC	KBC Skupina	KBC	KBC Skupina
(EUR '000)	Bank NV	/ Group	Bank NV	/ Group
Úrokové výnosy / Interest income	15 775	794	60 403	2 735
Výnosy z poplatkov a provízií / Fee and commission income	-	-	-	-
Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	884	5 889	724	5 013
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	(20 576)	(34)	66 415	(25)
Čistá realizovaná strata z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote / Net realized result from financial instruments measured at amortised cost	-	-	-	-
Výnosy z operatívneho lízingu / Income from operating lease	-	115	-	122
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	-	1 717	-	770
Úrokové náklady / Interest expense	(67 502)	(828)	(88 518)	(1 001)
Náklady na poplatky a provízie / Fee and commission expense	(178)	(591)	(161)	(501)
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(2 113)	(14 929)	(1 506)	(12 145)
z toho / of which:				
preúčtovanie nákladov v rámci KBC Skupiny * / costs charged by other KBC Group entities *	(688)	(6 120)	(548)	(4 594)

* faktúry voči spoločnostiam v rámci KBC Skupiny, ktoré nespádajú 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"

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

Úvery poskytnuté členom predstavenstva a dozornej rady k 30. júnu 2025 predstavujú sumu 461 tis. EUR (k 31. decembru 2024: 467 tis. EUR) a vklady od členov predstavenstva a dozornej rady sú vo výške 717 tis. EUR (31. december 2024: 715 tis. EUR).

Personálne náklady členov predstavenstva a dozornej rady k 30. júnu 2025 boli vo výške 1 991 tis. EUR (k 30. júnu 2024: 1 524 tis. EUR). V personálnych nákladoch vrcholového manažmentu sú zahrnuté celkové mzdové náklady v celkovej výške 1 590 tis. EUR (k 30. júnu 2024: 1 274 tis. EUR) a sociálne náklady vo výške 401 tis. EUR (k 30. júnu 2024: 250 tis. EUR), ktoré sa riadia Mzdovým poriadkom ČSOB Skupiny.

As at 30 June 2025, loans granted to members of the Board of Directors and Supervisory Board represent EUR 461 thousand (as at 31 December 2024: 467 EUR thousand) and deposits from members of the Board of Directors and Supervisory Board amounted to EUR 717 thousand (as at 31 December 2024: EUR 715 thousand).

As at 30 June 2025 Personnel cost of members of the Board of Directors and Supervisory Board were EUR 1 991 thousand (as at 30 June 2024: EUR 1 524 thousand). These personnel cost include the total remuneration of EUR 1 590 thousand (as at 30 June 2024: EUR 1 274 thousand) and social expenses of EUR 401 thousand (as at 30 June 2024: EUR 250 thousand) regulated by the Internal Remuneration Policy of ČSOB Group.

23 FINANČNÉ DERIVÁTY / DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Finančné deriváty sú vykázané v Skrátenom priebežnom individuálnom výkaze o finančnej situácii v položke Ostatné aktíva resp. Ostatné záväzky. Je to jediná významná zmena v tejto položke Skráteného priebežného individuálneho výkazu o finančnej situácii.

Financial derivatives are reported in the Condensed Interim Separate statement of financial position in the item Other assets or Other liabilities. It is the only significant change in this Financial Statement Line Item of the Condensed Interim Individual Statement of Financial Position.

23.1 Finančné deriváty na obchodovanie / Trading derivative financial instruments

Zmluvné alebo nominálne čiastky a kladné a záporné reálne hodnoty nesplatených obchodných pozícií derivátov na obchodovanie ČSOB Skupiny k 30. júnu 2025 a k 31. decembru 2024 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 30 June 2025 and 31 December 2024, 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.

30.6.2025 (tis. EUR) (EUR '000)	Nominálne hodnoty / Nominal values		Reálne hodnoty / Fair values	
	Aktíva / Assets	Záväzky / Liabilities	Kladná / Positive	Záporná / Negative
<i>Akciové kontrakty / Equity contracts</i>				
Akciové swapy / Equity swaps	84 489	84 489	4 063	4 414
Akciové opcie / Equity options	15 611	15 611	520	520
<i>Menové kontrakty / FX contracts</i>				
Menové forwardy / FX forwards	22 028	21 323	912	12
Menové swapy a krížové menové úrokové swapy / FX swaps and Cross-currency interest rate swaps	264 258	267 185	250	3 726
Menové opcie / FX options	32 064	32 064	202	196
<i>Úrokové kontrakty / Interest rate contracts</i>				
Úrokové swapy / Interest rate swaps	991 436	991 436	17 750	13 545
Úrokové opcie / Interest rate options	35 530	35 530	365	401
Deriváty na obchodovanie / Trading derivatives (pozn. č. / note 4)	1 445 416	1 447 638	24 062	22 814

31.12.2024 (tis. EUR) (EUR '000)	Nominálne hodnoty / Nominal values		Reálne hodnoty / Fair values	
	Aktíva / Assets	Záväzky / Liabilities	Kladná / Positive	Záporná / Negative
<i>Akciové kontrakty / Equity contracts</i>				
Akciové swapy / Equity swaps	76 182	76 182	3 764	4 205
Akciové opcie / Equity options	16 287	16 286	796	796
<i>Menové kontrakty / FX contracts</i>				
Menové forwardy / FX forwards	8 934	9 326	8	361
Menové swapy a krížové menové úrokové swapy / FX swaps and Cross-currency interest rate swaps	280 289	279 522	1 320	784
Menové opcie / FX options	46 966	46 966	162	162
<i>Úrokové kontrakty / Interest rate contracts</i>				
Úrokové swapy / Interest rate swaps	948 913	948 913	20 935	15 089
Úrokové opcie / Interest rate options	36 571	36 571	611	517
Deriváty na obchodovanie / Trading derivatives (pozn. č. / note 4)	1 414 142	1 413 766	27 596	21 914

23.2 Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivative financial instruments

Nasledujúca tabuľka zobrazuje informácie o zabezpečovaných nástrojoch na zabezpečenie reálnej hodnoty k 30. júnu 2025 a 31. decembru 2024.

The table below shows the information about fair value hedging instruments as at 30 June 2025 and as at 31 December 2024.

30.6.2025 (tis. EUR) / (EUR '000)	Nominálna hodnota / Nominal values	Účtovná hodnota / Carrying amount		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 26)
		Aktíva / Assets (pozn. č. / note 13)	Závazky / Liabilities (pozn. č. / note 20)	
Zabezpečovacie nástroje / Hedging instruments				
Úrokové swapy / Interest rate swaps				
Portfóliové zabezpečenie rizika úrokových sadzieb / Portfolio hedge of Interest rate risk	7 515 000	99 065	72 301	(16 642)
Mikro zabezpečenie rizika úrokových sadzieb / Micro hedge of Interest rate risk	1 366 000	46 274	6 613	10 689
Spolu / Total	8 881 000	145 339	78 914	(5 953)

31.12.2024 Zabezpečovacie nástroje (tis. EUR) / Hedging instrument (EUR '000)	Nominálna hodnota / Nominal values	Účtovná hodnota / Carrying amount		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 26)
		Aktíva / Assets (pozn. č. / note 13)	Závazky / Liabilities (pozn. č. / note 20)	
Zabezpečovacie nástroje / Hedging instruments				
Úrokové swapy / Interest rate swaps				
Portfóliové zabezpečenie rizika úrokových sadzieb / Portfolio hedge of Interest rate risk	6 820 000	140 392	60 647	(63 672)
Mikro zabezpečenie rizika úrokových sadzieb / Micro hedge of Interest rate risk	761 000	35 933	7 449	7 362
Spolu / Total	7 581 000	176 325	68 096	(56 310)

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2025 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2025 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting

Nasledujúca tabuľka zobrazuje informácie o zabezpečovacích nástrojoch na zabezpečenie reálnej hodnoty k 30. júnu 2025 a 31. decembru 2024.

The table below shows the information about fair value hedged items as at 30 June 2025 and as at 31 December 2024.

30.6.2025	Účtovná hodnota / Carrying amount	Akumulovaná úprava reálnej hodnoty zabezpečenej položky / Accumulated fair value adjustment		Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky použitá pre určenie neefektivity zabezpečenia / Change in fair value of hedging instruments used as basis for recognising hedge ineffectiveness (pozn. č. / note 18)
Zabezpečované nástroje (tis. EUR) / Hedged item (EUR '000)		Aktíva / Assets (pozn. č. / note 13)	Závazky / Liabilities (pozn. č. / note 20)	
Zabezpečované nástroje / Hedged item				
Portfóliové zabezpečenie rizika úrokových sadzieb / Portfolio hedge of Interest rate risk				
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	7 346 601	(13 399)	-	14 629
Vklady a úvery prijaté od klientov bez viazanosti v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers non-maturity at amortised cost	157 573	-	2 573	2 087
Portfóliové zabezpečenie spolu / Portfolio hedge total	7 504 174	(13 399)	2 573	16 716
Mikro zabezpečenie rizika úrokových sadzieb / Micro hedge of Interest rate risk				
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised costs	284 345	(26 655)	-	(8 322)
Dlhové cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Debt securities at fair value through other comprehensive income	553 021	(1 979)	-	(1 979)
Vklady a úvery prijaté od klientov bez viazanosti v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers non-maturity at amortised cost	513 269	-	13 269	(388)
Mikro zabezpečenie spolu / Micro hedge total	1 350 636	(28 634)	13 269	(10 689)

31.12.2024 Zabezpečované nástroje (tis. EUR) / Hedged item (EUR '000)	Účtovná hodnota / Carrying amount	Akumulovaná úprava reálnej hodnoty zabezpečenej položky / Accumulated fair value adjustment		Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky použitá pre určenie neefektivity zabezpečenia / Change in fair value of hedging instruments used as basis for recognising hedge ineffectiveness (pozn. č. / note 18)
		Aktíva / Assets (pozn. č. / note 13)	Závazky / Liabilities (pozn. č. / note 20)	
Zabezpečované nástroje / Hedged item				
Portfóliové zabezpečenie rizika úrokových sadzieb / Portfolio hedge of Interest rate risk				
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	6 636 972	(28 028)	-	68 400
Vklady a úvery prijaté od klientov bez viazanosti v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers non-maturity at amortised cost	159 661	-	4 661	(4 661)
Portfóliové zabezpečenie spolu / Portfolio hedge total	6 796 633	(28 028)	4 661	63 739
Mikro zabezpečenie rizika úrokových sadzieb / Micro hedge of Interest rate risk				
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised costs	242 667	(18 333)	-	5 519
Vklady a úvery prijaté od klientov bez viazanosti v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers non-maturity at amortised cost	512 881	-	12 881	(12 881)
Mikro zabezpečenie spolu / Micro hedge total	755 548	(18 333)	12 881	(7 362)

24 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 preveďe 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 zahŕňa finančné nástroje oceňované kótovanými trhovými cenami pre podobné finančné nástroje; oceňované kótovanými cenami pre identické alebo podobné finančné nástroje na trhoch, ktoré sú považované za menej aktívne alebo oceňované inými oceňovacími technikami, u ktorých sú všetky významné vstupy priamo alebo nepriamo pozorované na trhoch.

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

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

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. Riadenie týchto zodpovedností je nastavené tak, aby sa zaručila nezávislosť celého procesu oceňovania aktív a pasív.

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.

24.1 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 30. júnu 2025.

The following table represents an analysis of financial assets and liabilities measured at fair value based on their fair value hierarchy as at 30 June 2025.

(tis. EUR) (EUR '000)	Úroveň 1 / Level 1	Úroveň 2 / Level 2	Úroveň 3 / Level 3	Spolu / Total
Finančné aktíva / Financial assets				
<i>Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 4)</i>				
<i>Finančné aktíva na obchodovanie / Financial assets held for trading</i>				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	18 877	5 185	24 062
Spolu / Total	-	18 877	5 185	24 062
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss				
<i>Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income (pozn. č. / note 5)</i>				
<i>Dlhové cenné papiere * / Debt securities *</i>				
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	587 075	-	-	587 075
Dlhopisy bánk / Banks bonds	-	29 841	-	29 841
Ostatné dlhopisy / Other bonds	17 461	20 912	-	38 373
<i>Nástroje vlastného imania / Equity instruments</i>				
Akcie / Shares	10 627	-	2 536	13 163
Spolu / Total	615 163	50 753	2 536	668 452
<i>Ostatné finančné aktíva / Other financial assets</i>				
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky (zabezpečené riziko) / Fair value changes of hedged item (hedged risk)	-	(13 399)	-	(13 399)
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	145 340	-	145 340
Spolu / Total	-	131 941	-	131 941
Finančné aktíva spolu / Total financial assets	615 163	203 033	7 721	825 917
Finančné záväzky / Financial liabilities				
<i>Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss</i>				
<i>Finančné záväzky klasifikované pri obstaraní ako záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities designated at fair value through profit or loss on initial recognition</i>				
Termínované vklady - nebankovní klienti / Term deposits – non-bank customers	-	32 933	-	32 933
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	-	5 522	-	5 522
<i>Finančné záväzky na obchodovanie / Financial liabilities held for trading</i>				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	17 879	4 935	22 814
Spolu / Total	-	56 334	4 935	61 269
<i>Ostatné finančné záväzky / Other financial liabilities</i>				
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky (zabezpečené riziko) / Fair value changes of hedged item (hedged risk)	-	2 573	-	2 573
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	78 913	-	78 913
Spolu / Total	-	81 486	-	81 486
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities	-	137 820	4 935	142 755

* očistené o opravnú položku / net of impairment loss

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2025 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu 34

Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2025 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34
Interim Financial Reporting

Nasledujúca tabuľka predstavuje analýzu finančných nástrojov účtovaných v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty k 31. decembru 2024.

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 2024.

(tis. EUR) (EUR '000)	Úroveň 1 / Level 1	Úroveň 2 / Level 2	Úroveň 3 / Level 3	Spolu / Total
Finančné aktíva / Financial assets				
<i>Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát</i> <i>/ Financial assets at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 4)</i>				
<i>Finančné aktíva na obchodovanie / Financial assets held for trading</i>				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	23 036	4 560	27 596
Spolu / Total	-	23 036	4 560	27 596
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	-	2 117	-	2 117
<i>Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok</i> <i>/ Financial assets at fair value through other comprehensive income (pozn. č. / note 5)</i>				
<i>Dlhové cenné papiere * / Debt securities *</i>				
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	58 705	-	-	58 705
Dlhopisy bánk / Banks bonds	-	29 330	-	29 330
Ostatné dlhopisy / Other bonds	17 279	20 703	-	37 982
<i>Nástroje vlastného imania / Equity instruments</i>				
Akcie / Shares	11 227	-	2 519	13 746
Spolu / Total	87 211	50 033	2 519	139 763
<i>Ostatné finančné aktíva / Other financial assets</i>				
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky (zabezpečené riziko) <i>/ Fair value changes of hedged item (hedged risk)</i>	-	(28 028)	-	(28 028)
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	176 325	-	176 325
Spolu / Total	-	148 297	-	148 297
Finančné aktíva spolu / Total financial assets	87 211	223 483	7 079	317 773
Finančné záväzky / Financial liabilities				
<i>Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát</i> <i>/ Financial liabilities at fair value through profit or loss</i>				
<i>Finančné záväzky klasifikované pri obstaraní ako záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát</i> <i>/ Financial liabilities designated at fair value through profit or loss on initial recognition</i>				
Termínované vklady - nebankovní klienti / Term deposits – non-bank customers	-	46 308	-	46 308
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	-	5 194	-	5 194
<i>Finančné záväzky na obchodovanie / Financial liabilities held for trading</i>				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	16 600	5 314	21 914
Spolu / Total	-	68 102	5 314	73 416
<i>Ostatné finančné záväzky / Other financial liabilities</i>				
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	72 755	-	72 755
Spolu / Total	-	72 755	-	72 755
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities	-	140 857	5 314	146 171

* očistené o opravnú položku / net of impairment loss

24.1.1 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.

24.1.2 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.

24.1.3 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 virohodné 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.

24.1.4 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.

24.1.5 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).

25 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.

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 zaťaženia 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.

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.

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.

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

Ciele, zásady a procesy riadenia ako i metódy použité na meranie rizík v priebežnej závierke sú relevantné s ročnou konsolidovanou účtovnou závierkou pre všetky typy rizík.

Management objectives, principles and processes as well as the methods used to measure risks in the interim financial statements are relevant to the annual consolidated financial statements for all types of risks.

25.2 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 (PD rating) odrážajúci jej pravdepodobnosť zlyhania. 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.

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 and credit quality of counterparties 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.

25.2.1 Štandardizovaný prístup (STA) a prístup interných ratingov (IRB) / Standardized approach (STA) and Internal Rating Based approach (IRB)

ČSOB Skupina má pre interné účely 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 pre interné účely pri riadení úverového rizika v súlade s pravidlami Basel II a Basel III, ako aj s platnou slovenskou a európskou legislatívou. ČSOB Skupina používa štandardizovaný prístup na regulátorne účely a pre výpočet požiadaviek vnútorného kapitálu (ICAAP).

Výstupom všetkých interných 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 vopred 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.

ČSOB Group has implemented for internal purposes 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 for internal purposes in compliance with the Basel II and Basel III regulations as well as with valid Slovak and European legislation. ČSOB Group uses the Standardized approach for regulatory purposes and also to calculate internal capital requirement (ICAAP).

The internal 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.

Pre retailové expozície sa používajú skóringové modely. Na základe skóre týchto expozícií sú tieto expozície priradené 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.

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 interných skóringových modelov pre retailové portfólio ČSOB Skupiny, odhady kľúčových 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 zatriedení do poolov so spoločnou hodnotou PD a iných rizikových parametrov. V schvaľovacom procese úverov sa využívajú skóringové modely, ktoré ovplyvňujú kvalitu portfólia schválených úverov.

Všetky interné 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 2024 ECB udelila ČSOB Skupine súhlas na používanie štandardizovaného prístupu pre úverové riziko. Od 30. júna 2024 už ČSOB Skupina reportuje podľa STA prístupu.

The IRB approach also includes the development of internal score-models for retail portfolios within ČSOB Group, estimates of key parameters such as Probability of Default (PD), Exposure at Default (EAD) and Loss Given Default (LGD) within defined homogeneous sets of exposures and a process of regular recalculation, validation and monitoring. Retail portfolio clients (private persons and MicroSMEs especially) do not have ratings assigned but are scored and based on the derived score they are divided into pools with the same value of PD and other risk parameters for the whole pool. Score-models are used in the application process so that they influence the incoming population.

All internal 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 2024, ECB granted ČSOB Group approval to use the STA approach for the calculation of the own funds' requirement for credit risk. ČSOB Group has been reporting its portfolio under the STA approach since 30 June 2024.

25.2.2 Pohľadávky spojené s úverovým rizikom / Credit risk-related receivables

K 30. júnu 2025 bola maximálna expozícia úverového rizika z finančných aktív nepodliehajúcim výpočtu ECL vo výške 29 281 tis. EUR (k 31. decembru 2024: 20 913 tis. EUR) a maximálna expozícia úverového rizika z finančných aktív podliehajúcim výpočtu ECL s nulovou ECL vo výške 4 714 tis. EUR (k 31. decembru 2024: 4 697 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.

As at 30 June 2025, the maximum exposure to credit risk relating to financial instruments not subject to impairment was of EUR 29 281 thousand (as at 31 December 2024: EUR 20 913 thousand) and the maximum exposure to credit risk relating to financial instruments subject to impairment with null ECL was of EUR 4 714 thousand (as at 31 December 2024: EUR 4 697 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)	30.6.2025	31.12.2024
Povinné minimálne rezervy a účty bánk splatné na požiadanie / Mandatory minimum reserves and other demand deposits with banks (pozn. č. / note 3)	254 570	172 121
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 4)	24 062	27 596
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	1 462	2 117
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)	655 289	126 017
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (pozn. č. / note 6)	16 317	4 440
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	12 488 206	11 902 398
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost (pozn. č. / note 8)	2 394 513	2 301 088
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	178 951	197 082
Spolu / Total	16 013 370	14 732 859
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn (pozn. č. / note 13.1)	2 145 719	1 892 965
Vydané záruky / Financial guarantees given (pozn. č. / note 13.1)	238 722	216 524
Vydané akreditívy / Letters of credit given (pozn. č. / note 13.1)	2 934	37 536
Spolu / Total	2 387 375	2 147 025
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	18 400 745	16 879 884

25.2.3 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 30. júnu 2025 bola vo výške 2 825 333 tis. EUR (k 31. decembru 2024: 2 179 299 tis. EUR) a voči klientovi zo súkromnej sféry 194 554 tis. EUR (k 31. decembru 2024: 111 550 tis. EUR) bez zohľadnenia zabezpečení pohľadávky či iného nástroja na zmiernenie rizika a 194 554 tis. EUR (k 31. decembru 2024: 43 160 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 30 June 2025 was EUR 2 825 333 thousand (as at 31 December 2024: EUR 2 179 299 thousand) and to a non-governmental counterparty EUR 194 554 thousand (as at 31 December 2024: EUR 111 550 thousand) before taking collateral or other credit enhancements into account and EUR 194 554 thousand (as at 31 December 2024: EUR 43 160 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)	30.6.2025	31.12.2024
Slovenská republika / Slovak Republic	17 661 043	16 188 451
Belgicko / Belgium	197 190	210 564
Česká republika / Czech Republic	195 541	171 455
Veľká Británia / Great Britain	60 265	60 854
Maďarsko / Hungary	111 032	75 117
Holandsko / Netherlands	61 626	55 125
Nemecko / Germany	10 445	12 795
Rakúsko / Austria	11 183	11 619
USA / USA	35 202	39 750
Bulharsko / Bulgaria	16 116	15 975
Zvyšok sveta / Other	41 102	38 179
Spolu / Total	18 400 745	16 879 884

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

Nasledujúce tabuľky ukazujú jednotlivé triedy aktív z pohľadu kreditnej kvality. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania.

Účtovná hodnota pre jednotlivé triedy aktív, ktoré sú oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát bola k 30. júnu 2025 a k 31. decembru 2024 nasledovná

Tables below show asset classes by credit rating. Each credit rating is linked to given interval of probability of default.

The carrying amount of asset classes measured at fair value through profit or loss as at 30 June 2025 and as at 31 December 2024 was as follows.

30.6.2025 (tis. EUR) (EUR '000)	1	2	3	4	Rating 5	6	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)	19 991	361	84	163	849	1 503	1 064	-	76	(28)	24 062
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	19 991	361	84	163	849	1 503	1 064	-	76	(28)	24 062
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	1 462	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 462
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	145 340	-	-	-	-	-	-	-	-	-	145 340
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	145 340	-	-	-	-	-	-	-	-	-	145 340
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	166 793	361	84	163	849	1 503	1 064	-	76	(28)	170 864

31.12.2024 (tis. EUR) (EUR '000)	1	2	3	4	Rating 5	6	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)	24 793	1	-	84	862	1 328	540	-	-	(12)	27 596
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	24 793	1	-	84	862	1 328	540	-	-	(12)	27 596
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	2 117	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 117
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	176 325	-	-	-	-	-	-	-	-	-	176 325
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	176 325	-	-	-	-	-	-	-	-	-	176 325
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	203 236	1	-	84	862	1 328	540	-	-	(12)	206 038

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2025 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2025 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting

Hrubá účtovná hodnota pre jednotlivé triedy aktív v stupni 1 k 30. júnu 2025 a k 31. decembru 2024 bola nasledovná.

The gross carrying amount of asset classes in Stage 1 as at 30 June 2025 and as at 31 December 2024 was as follows.

30.6.2025 (tis. EUR) (EUR '000)	1	2	3	4	Rating 5	6	7	8	9	Nezaradené * / Undefined *	Spolu / Total
Povinné minimálne rezervy a účty bánk splatné na požiadanie v amortizovanej hodnote / <i>Mandatory minimum reserves and other demand deposits with banks at amortised cost</i> (pozn. č. / note 3)	51 908	9 674	-	-	-	-	-	-	-	192 988	254 570
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok, okrem akcií / <i>Financial assets at fair value through other comprehensive income, excluding shares</i> (pozn. č. / note 5)	593 004	41 395	7 058	-	-	5 026	-	-	-	-	646 484
<i>Štátne dlhopisy / Government bonds</i>	587 085	-	-	-	-	-	-	-	-	-	587 085
<i>Dlhopisy bánk / Bank bonds</i>	5 920	23 930	-	-	-	-	-	-	-	-	29 850
<i>Ostatné dlhopisy / Other bonds</i>	-	17 465	7 058	-	-	5 026	-	-	-	-	29 549
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / <i>Loans and receivables from financial institutions at amortised cost</i> (pozn. č. / note 6)	16 317	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16 317
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / <i>Loans and receivables from customers at amortised cost</i> (pozn. č. / note 7)	41 279	4 196 440	3 036 589	944 391	1 491 643	1 093 941	477 530	291 051	19 679	81 159	11 673 701
Verejná správa / <i>Public administration</i>	15 030	156 806	171 023	19 173	3 046	133	394	-	-	-	365 605
Korporátni klienti / <i>Corporate clients</i>	3 897	375 662	234 956	779 082	568 510	543 062	310 888	65 200	9 972	11 243	2 902 471
Retail	22 352	3 663 972	2 630 609	146 136	920 086	550 747	166 248	225 851	9 707	69 916	8 405 625
<i>Hypotekárne úvery / Mortgage loans</i>	-	3 585 837	2 578 252	-	624 510	93 587	29 007	8 027	1 277	-	6 920 497
<i>Spotrebné úvery / Consumer loans</i>	15 852	70 341	-	110 201	78 963	43 851	27 566	1 911	1 237	-	349 922
<i>Kreditné karty / Credit cards</i>	6 266	7 156	-	5 372	5 685	4 370	3 545	498	176	-	33 068
<i>Kontokorentné úvery / Overdrafts</i>	194	639	-	1 330	2 599	3 796	4 777	1 057	109	2 033	16 533
<i>MicroSME / MicroSME</i>	-	-	51 014	13 670	155 122	88 463	56 962	14 425	6 347	3	386 006
<i>Stavebné úvery / Building loans*</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	67 881	67 881
<i>Pohľadávky z finančného lízingu / Finance lease receivables</i>	40	-	1 343	15 563	53 207	316 679	44 391	199 932	563	-	631 718
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / <i>Debt securities at amortised cost</i> (pozn. č. / note 8)	2 317 569	77 005	-	-	-	-	-	-	-	-	2 394 573
<i>Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities</i>	2 287 220	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 287 220
<i>Dlhopisy bánk / Bank bonds</i>	30 349	77 005	-	-	-	-	-	-	-	-	107 353
Spolu / Total	3 020 077	4 324 514	3 043 647	944 391	1 491 643	1 098 967	477 530	291 051	19 679	274 147	14 985 645
Podsúvahové záväzky / <i>Off-balance sheet liabilities</i>	320 294	377 232	356 463	313 291	302 546	477 819	119 560	1 798	6 116	4 944	2 280 063
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	3 340 371	4 701 746	3 400 110	1 257 682	1 794 189	1 576 786	597 089	292 849	25 795	279 091	17 265 708

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

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2025 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2025 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting

31.12.2024 (tis. EUR) (EUR '000)	1	2	3	4	Rating		6	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 3)	10 653	10 203	-	-	-	-	-	-	-	-	151 266	172 122
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)	64 578	40 749	7 181	-	-	13 670	-	-	-	-	-	126 178
Štátne dlhopisy / <i>Government bonds</i>	58 706	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58 706
Dlhopisy bánk / <i>Bank bonds</i>	5 873	23 468	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29 340
Ostatné dlhopisy / <i>Other bonds</i>	-	17 281	7 181	-	-	13 670	-	-	-	-	-	38 132
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (pozn. č. / note 6)	-	289	-	-	-	-	-	2 437	1 725	-	-	4 451
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	40 433	3 929 201	2 971 168	1 053 492	1 342 241	1 112 624	378 188	290 522	15 836	89 247	-	11 222 954
Verejná správa / Public administration	3 747	185 719	197 281	18 421	48	165	26	16	-	-	-	405 423
Korporátni klienti / Corporate clients	16 274	322 614	230 167	719 506	612 363	515 040	271 805	61 547	5 873	8 622	-	2 763 810
Retail	20 412	3 420 868	2 543 721	315 565	729 830	597 419	106 358	228 959	9 964	80 625	-	8 053 721
Hypotekárne úvery / <i>Mortgage loans</i>	-	3 345 852	2 542 517	-	593 782	99 816	25 598	10 337	2 685	-	-	6 620 586
Spotrebné úvery / <i>Consumer loans</i>	14 305	67 135	-	106 080	73 680	42 481	25 943	1 639	1 197	33	-	332 493
Kreditné karty / <i>Credit cards</i>	6 003	7 315	-	5 356	5 592	4 664	3 418	391	246	-	-	32 986
Kontokorentné úvery / <i>Overdrafts</i>	103	557	-	1 103	2 688	4 020	4 082	808	32	6 341	-	19 734
MicroSME / <i>MicroSME</i>	-	-	-	188 164	-	124 948	2 901	33 718	5 544	(93)	-	355 182
Stavebné úvery / <i>Building loans*</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	74 344	-	74 344
Pohľadávky z finančného lízingu / <i>Finance lease receivables</i>	-	9	1 204	14 862	54 088	321 490	44 416	182 067	260	-	-	618 396
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost (pozn. č. / note 8)	2 204 351	96 812	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 301 163
Štátne dlhové cenné papiere / <i>Government debt securities</i>	2 173 739	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 173 739
Dlhopisy bánk / <i>Bank bonds</i>	30 613	96 812	-	-	-	-	-	-	-	-	-	127 425
Spolu / Total	2 320 015	4 077 255	2 978 349	1 053 492	1 342 241	1 126 294	378 188	292 959	17 562	240 513	-	13 826 868
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	326 486	386 404	218 227	475 032	246 138	283 908	86 333	4 289	7 355	4 496	-	2 038 668
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	2 646 501	4 463 659	3 196 576	1 528 524	1 588 379	1 410 203	464 522	297 248	24 917	245 009	-	15 865 537

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

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2025 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2025 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting

Hrubá účtovná hodnota pre jednotlivé triedy aktív v stupni 2 k 30. júnu 2025 a k 31. decembru 2024 bola nasledovná.

The gross carrying amount of asset classes in Stage 2 as at 30 June 2025 and as at 31 December 2024 was as follows.

30.6.2025 (tis. EUR) (EUR '000)	1	2	3	4	Rating 5	6	7	8	9	Nezaradené * / Undefined *	Spolu / Total
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)	-	-	-	-	-	8 996	-	-	-	-	8 996
Ostatné dlhopisy / Other bonds	-	-	-	-	-	8 996	-	-	-	-	8 996
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	54	3 025	58 055	49 437	34 525	121 307	214 087	138 415	117 344	6 460	742 709
Verejná správa / Public administration	-	40	46 688	22 577	8 540	5 469	74	-	-	-	83 388
Korporátni klienti / Corporate clients	-	-	3 835	22 773	7 117	84 625	175 861	66 981	43 770	-	404 964
Retail	54	2 985	7 532	4 086	18 868	31 212	38 152	71 434	73 574	6 460	254 357
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	-	2 481	4 216	-	5 902	10 405	14 952	19 857	27 886	-	85 700
Spotrebné úvery / Consumer loans	54	504	-	1 556	2 811	3 599	6 086	5 335	6 971	-	26 915
Kreditné karty / Credit cards	-	1	-	1	42	86	573	814	1 109	-	2 625
Kontokorentné úvery / Overdrafts	-	-	-	-	6	44	883	2 011	1 867	6	4 817
MicroSME / MicroSME	-	-	2 940	1 698	9 204	6 249	5 676	17 033	15 122	-	57 921
Stavebné úvery / Building loans*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 454	6 454
Pohľadávky z finančného lízingu / Finance lease receivables	-	-	376	831	903	10 830	9 981	26 384	20 619	-	69 924
Spolu / Total	54	3 025	58 055	49 437	34 525	130 303	214 087	138 415	117 344	6 460	751 704
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	3	163	6 498	33 702	10 733	12 512	24 455	12 629	3 324	713	104 731
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	57	3 187	64 553	83 139	45 258	142 814	238 542	151 044	120 668	7 173	856 435

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

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2025 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2025 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting

31.12.2024 (tis. EUR) (EUR '000)	1	2	3	4	Rating 5	6	7	8	9	Nezaradené * / Undefined *	Spolu / Total
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok, okrem akcií / <i>Financial assets at fair value through other comprehensive income, excluding shares</i> (pozn. č. / note 5)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné dlhopisy / <i>Other bonds</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / <i>Loans and receivables from customers at amortised cost</i> (pozn. č. / note 7)	35	3 571	21 588	71 962	13 327	137 469	150 803	107 182	106 080	6 263	618 280
Verejná správa / <i>Public administration</i>	-	45	12 740	24 932	-	-	-	-	-	-	37 717
Korporátni klienti / <i>Corporate clients</i>	-	-	3 574	32 395	3 567	97 155	120 672	40 661	27 150	-	325 175
Retail	35	3 526	5 274	14 636	9 759	40 314	30 131	66 521	78 930	6 263	255 388
Hypotekárne úvery / <i>Mortgage loans</i>	-	3 219	5 274	-	5 884	11 680	13 849	19 374	34 470	-	93 750
Spotrebné úvery / <i>Consumer loans</i>	34	307	-	1 374	2 557	3 484	6 379	5 115	6 400	-	25 650
Kreditné karty / <i>Credit cards</i>	-	1	-	4	34	180	696	815	1 045	-	2 774
Kontokorentné úvery / <i>Overdrafts</i>	-	-	-	-	22	171	1 148	1 833	1 522	3	4 699
MicroSME / <i>MicroSME</i>	-	-	-	12 961	-	13 883	212	15 416	17 549	7	60 029
Stavebné úvery / <i>Building loans*</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 253	6 253
Pohľadávky z finančného lízingu / <i>Finance lease receivables</i>	-	-	-	296	1 263	10 916	7 847	23 968	17 943	-	62 233
Spolu / Total	35	3 571	21 588	71 962	13 327	137 469	150 803	107 182	106 080	6 263	618 280
Podsúvahové záväzky / <i>Off-balance sheet liabilities</i>	26	7	415	58 387	506	17 730	11 953	12 234	1 579	1 036	103 873
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	61	3 578	22 003	130 350	13 833	155 199	162 756	119 416	107 659	7 299	722 153

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

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2025 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2025 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting

Hrubá účtovná hodnota pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy v stupni 3 k 30. júnu 2025 a k 31. decembru 2024 bola nasledovná.

The gross carrying amount of asset classes in Stage 3 as at 30 June 2025 and as at 31 December 2024 was as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	30.6.2025					31.12.2024				
	10	Rating 11	12	Nezaradené * / Undefined *	Spolu / Total	10	Rating 11	12	Nezaradené * / Undefined *	Spolu / Total
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / <i>Loans and receivables from financial institutions at amortised cost</i> (pozn. č. / <i>note 6</i>)	-	-	-	-	-	-	120	-	-	120
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / <i>Loans and receivables from customers at amortised cost</i> (pozn. č. / <i>note 7</i>)	91 343	42 610	62 897	5 017	201 867	81 320	37 765	63 187	4 730	187 003
Verejná správa / <i>Public administration</i>	-	-	6	-	6	-	-	10	-	10
Korporátni klienti / <i>Corporate clients</i>	55 913	9 130	31 236	-	96 278	45 352	9 882	30 913	-	86 147
Retail	35 431	33 480	31 655	5 017	105 583	35 968	27 883	32 265	4 730	100 845
<i>Hypotekárne úvery / Mortgage loans</i>	12 879	13 328	4 974	-	31 182	12 207	13 143	5 197	-	30 547
<i>Spotrebné úvery / Consumer loans</i>	1 017	3 119	7 939	-	12 075	1 009	1 538	7 916	-	10 463
<i>Kreditné karty / Credit cards</i>	138	290	754	-	1 181	119	231	626	-	976
<i>Kontokorentné úvery / Overdrafts</i>	1 166	807	276	-	2 249	901	574	285	-	1 760
<i>MicroSME / MicroSME</i>	10 840	8 884	13 972	-	33 696	12 703	4 064	15 647	-	32 414
<i>Stavebné úvery / Building loans*</i>	-	-	-	5 017	5 017	-	-	-	4 730	4 730
<i>Pohľadávky z finančného lízingu / Finance lease receivables</i>	9 391	7 052	3 740	-	20 183	9 030	8 332	2 594	-	19 956
Spolu / Total	91 343	42 610	62 897	5 017	201 867	81 320	37 885	63 187	4 730	187 123
Podsúvahové záväzky / <i>Off-balance sheet liabilities</i>	6 920	246	-	-	7 166	6 576	521	-	-	7 097
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	98 263	42 857	62 897	5 017	209 033	87 896	38 407	63 187	4 730	194 221

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

Hrubá účtovná hodnota pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy klasifikované ako POCI k 30. júnu 2025 a k 31. decembru 2024 bola nasledovná.

The gross carrying amount of asset classes classified as POCI as at 30 June 2025 and as at 31 December 2024 was as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	30.6.2025					31.12.2024				
	8	Rating 10	11	12	Spolu / Total	9	Rating 10	11	12	Spolu / Total
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / <i>Loans and receivables from customers at amortised cost</i> (pozn. č. / <i>note 7</i>)	84	594	-	147	825	84	28	-	11	123
<i>Korporátni klienti / Corporate clients</i>	84	594	-	147	825	84	28	-	11	123
Podsúvahové záväzky / <i>Off-balance sheet liabilities</i>	19	18	-	-	37	18	21	-	-	39
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	103	613	-	147	862	102	49	-	11	162

25.2.5 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. Uznatie 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. 0).

ČSOB Skupina monitoruje trhovú hodnotu zabezpečení a požaduje úpravu zabezpečenia podľa zmluvných podmienok.

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.

Antikورونا 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.

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 0).

ČSOB Group monitors the market value of collateral and requires additional collateral based on contractual conditions.

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.

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2025 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2025 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting

Typ záruky (Program) / Guarantee Instrument (Program)	Zdroj / Resources	Ručiteľ / Administrátor / Guarantor / Administrator
SIH Antikورونا záruky / SIH Anti-Corona guarantee <i>Schéma štátnej pomoci / State guarantee scheme</i>	Európske štrukturálne a investičné fondy / European Structural and Investment Funds	NDF II., a.s. / SIH, a.s.
SIH Antikورونا 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 Antikورونا záruky 2b / SIH Anti-Corona guarantee 2b	štátne zdroje / State resources	NDF I., a.s. / SIH, a.s.
EXIMBANKA SR Antikورونا 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 znížovania kreditného rizika pre zlyhané finančné aktíva a podsúvahové záväzky (stupeň 3 a POCI) k 30. júnu 2025 a k 31. decembru 2024. 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 30 June 2025 and 31 December 2024. 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	Bankové záruky / Bank guarantees	Iné / Other	30.6.2025
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	509	730	-	489	1 728
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	46 496	2 540	8 430	27 101	84 567
Korporátni klienti / Corporate clients	16 686	2 104	8 430	11 864	39 084
Retail / Retail	29 810	436	-	15 237	45 483
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	23 565	-	-	-	23 565
MicroSME / MicroSME	4 286	52	-	831	5 169
Stavebné úvery / Building loans	1 959	384	-	-	2 343
Pohľadávky z finančného lízingu / Finance lease receivables	-	-	-	14 406	14 406
Spolu / Total	47 005	3 270	8 430	27 590	86 295

(tis. EUR) (EUR '000)	Nehnuteľnosti / Real estate	Peňažné prostriedky / Cash and cash equivalents	Bankové záruky / Bank guarantees	Iné / Other	31.12.2024
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	502	761	-	155	1 418
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	40 646	2 073	3 983	29 057	75 759
Korporátni klienti / Corporate clients	10 623	1 718	3 983	14 091	30 415
Retail / Retail	30 023	355	-	14 966	45 344
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	24 312	-	-	-	24 312
MicroSME / MicroSME	3 735	54	-	1 073	4 862
Stavebné úvery / Building loans	1 976	301	-	-	2 277
Pohľadávky z finančného lízingu / Finance lease receivables	-	-	-	13 893	13 893
Spolu / Total	41 148	2 834	3 983	29 212	77 177

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

ČSOB Skupina obmedzuje riziko likvidity jednak nastavením vhodnej štruktúry súvahy s ohľadom na kvalitu a časovú splatnosť jednotlivých zložiek aktív a pasív, jednak stabilizovaním a vhodnou diverzifikáciou svojich finančných zdrojov. Za účelom udržania dostatočnej likvidity má ČSOB Skupina okrem stabilného jadra primárnych vkladov zabezpečené aj dostupné sekundárne zdroje, vytvára si a udržiava pravidelné kontakty s klientmi a inými obchodnými partnermi, ktorí sú pre ČSOB Skupinu významní z pohľadu likvidity, pravidelne preveruje mieru spoľahlivosti jednotlivých finančných zdrojov i dostupnosť prvotriednych kolaterálov na zabezpečenie dodatočného financovania.

Strednodobá a dlhodobá likvidita ČSOB Skupiny je sledovaná pomocou likvidných scenárov. 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.

Z pomerových ukazovateľov likvidity je pre ČSOB Skupinu z hľadiska plnenia najdôležitejší predovšetkým LCR. Tento regulačný ukazovateľ krátkodobej likvidity 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 2025 a v roku 2024 plnila stanovený limit s dostatočnou rezervou. Z pohľadu dlhodobej likvidity, je dôležitým kľúčovým ukazovateľom NSFR, ktorého hodnota nesmie klesnúť pod 1,0. ČSOB Skupina v roku 2025 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.

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.

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.

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 2025 and the year 2024 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 Group met the specified minimum limit during the year 2025 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.

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2025 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2025 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting

Nasledujúce tabuľky prezentujú štruktúru derivátových a 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 derivative and 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	30.6.2025
Nederivátové finančné záväzky / Non-derivative financial liabilities						
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (okrem derivátov) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (excluding derivatives)	36 071	2 407	-	-	-	38 478
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	264 797	-	1 814 902	1 341 718	394 725	3 816 142
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	7 566 763	359 495	1 043 383	44 983	23 396	9 038 020
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	33 589	-	8 793	1 824 532	58 425	1 925 339
Podriadený dlh / Subordinated debt	120	-	10 483	93 928	11 193	115 724
Lízingový záväzok / Lease liability	665	426	3 249	11 779	2 192	18 312
Ostatné finančné záväzky (okrem derivátov) / Other financial liabilities (excluding derivatives)	-	32 298	-	-	-	32 298
Derivátové finančné záväzky / Derivative financial liabilities						
Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie / Negative fair value of Financial trading derivatives	-	1 782	1 748	10 214	9 070	22 814
Záväzky zo zabezpečovacích derivátov / Liabilities from hedging derivatives	42	468	2 928	63 598	11 877	78 913
Podmienené záväzky / Contingent commitments						
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	2 145 701	-	-	-	-	2 145 701
Vydané finančné záruky / Financial guarantees given	238 722	-	-	-	-	238 722
Vydané akreditívy / Letters of credit given	2 934	-	-	-	-	2 934

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2025 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu 34
Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2025 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34
Interim Financial Reporting

(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	31.12.2024
Nederivátové finančné záväzky / Non-derivative financial liabilities						
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (okrem derivátov) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (excluding derivatives)	48 309	3 224	-	-	-	51 533
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	170 352	-	1 167 580	863 167	253 938	2 455 037
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	7 647 234	363 318	1 054 479	45 461	23 645	9 134 137
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	5 738	-	16 875	1 809 958	59 931	1 892 502
Podriadený dlh / Subordinated debt	-	120	10 488	93 971	11 198	115 777
Lízingový záväzok / Lease liability	756	484	3 691	13 381	2 490	20 802
Ostatné finančné záväzky (okrem derivátov) / Other financial liabilities (excluding derivatives)	-	52 466	-	-	-	52 466
Derivátové finančné záväzky / Derivative financial liabilities						
Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie / Negative fair value of Financial trading derivatives	-	-	-	9 910	8 732	18 642
Záväzky zo zabezpečovacích derivátov / Liabilities from hedging derivatives	-	-	-	43 027	26 917	69 944
Podmienené záväzky / Contingent commitments						
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	1 895 014	-	-	-	-	1 895 014
Vydané finančné záruky / Financial guarantees given	216 606	-	-	-	-	216 606
Vydané akreditívy / Letters of credit given	38 059	-	-	-	-	38 059

25.4 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.

25.4.1 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 nástrojoch. 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 menovej pozície aj limity back-to-back obchodovania, objemové limity, limity mimotržových 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 30. júnu 2025 / Neutrality as at 30 June 2025	Neutralita k 31. decembru 2024 / Neutrality as at 31 December 2024
Úrokové riziko / Interest rate risk	Áno / Yes	Áno / Yes
Riziko výmenných kurzov / FX risk	Áno / Yes	Áno / Yes

25.4.2 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 zapríčinené pohybom úrokových sadzieb. Predstavenstvo pre účely monitorovania a riadenia úrokového rizika schválilo sústavu limitov BPV citlivosti a pre vopred určené časové periódy sústavu limitov maximálnych otvorených úrokových pozícií. Monitorovanie pozícií sa uskutočňuje na mesačnej báze a vykonávanie zabezpečovacích finančných transakcií (hedging) zabezpečuje uzavretie prípadných otvorených menových pozícií.

Citlivosť čistého úrokového výnosu je výsledkom dopadu predpokladaných zmien úrokových sadzieb na čistý úrokový výnos z neobchodných finančných aktív a pasív. Citlivosť konsolidovaného výkazu ziskov a strát a iného 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 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 FX positions.

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.

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.

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2025 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2025 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting

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

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 bázičných bodoch / Growth in basis points	Citlivosť čistého úrokového výnosu / Net interest income sensitivity	Citlivosť výkazu ziskov a strát / Profit or loss sensitivity	Citlivosť vlastného kapitálu / Capital sensitivity
30.6.2025				
EUR	+10	4 373	(1 754)	(5 095)
CZK	+10	2	-	-
USD	+10	(102)	-	-
31.12.2024				
EUR	+10	(1 821)	(1 850)	(389)
CZK	+10	2	-	-
USD	+10	(124)	-	-

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.

25.4.3 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
30.6.2025						
<i>Finančné aktíva / Financial assets</i>						
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks (pozn. č. / note 3)	390 592	12 336	43 547	299	18 847	465 621
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 4)	24 062	-	-	-	-	24 062
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	1 462	-	-	-	-	1 462
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)	655 302	13 150	-	-	-	668 452
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (pozn. č. / note 6)	16 317	-	-	-	-	16 317
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	12 451 362	1 778	15 409	-	19 657	12 488 206
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost (pozn. č. / note 8)	2 360 707	33 807	-	-	-	2 394 514
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	171 199	56	7 646	-	50	178 951
Spolu finančné aktíva / Total financial assets	16 071 003	61 127	66 602	299	38 554	16 237 585

* najmä pozície v menách PLN, GBP, CHF, TRY, HUF, DKK / mainly position in currency PLN, GBP, CHF, TRY, HUF, DKK

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2025 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2025 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting

(tis. EUR) (EUR '000)	EUR	USD	CZK	AUD	Ostatné * / Other *	Spolu / Total
30.6.2025						
<i>Finančné záväzky / Financial liabilities</i>						
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss	49 926	4 505	1 955	2 377	2 506	61 269
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost (pozn. č. / note 10)	3 672 794	925	24	-	139	3 673 882
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	8 737 212	187 104	52 731	7 795	59 245	9 044 087
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost (pozn. č. / note 8)	1 819 459	2 182	4 642	10 341	3 824	1 840 448
Podriadený dlh / Subordinated debt	105 675	-	-	-	-	105 675
Lízingsový záväzok / Lease liability	17 324	-	-	-	-	17 324
Ostatné finančné záväzky / Other financial liabilities	210 690	331	53	-	19	211 093
Spolu finančné záväzky / Total financial liabilities	14 613 080	195 047	59 405	20 513	65 733	14 953 778
Podsúvahové aktíva / Off balance sheet items – assets	11 314 793	183 453	14 173	42 268	58 959	11 613 646
Podsúvahové záväzky / Off balance sheet items - liabilities	12 721 566	34 417	225 978	22 523	30 738	13 035 222
Čistá menová pozícia / Net FX position	51 150	15 116	(204 608)	(469)	1 042	(137 769)
<i>* najmä pozície v menách PLN, GBP, CHF, TRY, HUF, DKK / mainly position in currency PLN, GBP, CHF, TRY, HUF, DKK</i>						

(tis. EUR) (EUR '000)	EUR	USD	CZK	AUD	Ostatné * / Other *	Spolu / Total
31.12.2024						
Spolu finančné aktíva / Total financial assets	14 825 567	69 944	30 176	286	33 239	14 959 212
Spolu finančné záväzky / Total financial liabilities	13 280 758	142 856	94 308	19 839	80 025	13 617 786
Podsúvahové aktíva / Off balance sheet items – assets	10 017 568	100 509	109 436	38 570	68 593	10 334 676
Podsúvahové záväzky / Off balance sheet items - liabilities	11 490 174	20 677	205 852	19 592	20 225	11 756 520
Čistá menová pozícia / Net FX position	80 662	6 920	(160 548)	(575)	1 582	(71 959)
<i>* najmä pozície v menách PLN, GBP, CHF, TRY, HUF, DKK / mainly position in currency PLN, GBP, CHF, TRY, HUF, DKK</i>						

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 30. júnu 2025 a 31. decembru 2024 otvorené významné čisté 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 30 June 2025 and 31 December 2024, ČSOB Group had no significant net FX position.

26 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 30. júnu 2025 ČSOB Skupina udržiava vankúš pre lokálne systémovo významné banky (O-SII) vo výške 1,25 % (k 31. decembru 2024: 1,25 %) jej celkovej rizikovej expozície a proticyklický vankúš vo výške 1,5 % (k 31. decembru 2024: 1,5 %).

Prostredníctvom Procesu posudzovania primeranosti vnútorného kapitálu (ICAAP) ČSOB Skupina pravidelne posudzuje aj primeranosť vnútorného kapitálu na krytie rizík, ktorým je vystavená pri vykonávaní svojich činností. ČSOB Skupina integrovala proces riadenia vnútorného kapitálu do existujúcich systémov riadenia rizík. V rámci ICAAP ČSOB Skupina uplatňuje kvalitatívny a kvantitatívny prístup k hodnoteniu rizík, ktorým je vystavená.

Prvoradými úlohami ČSOB Skupiny je zabezpečiť silnú kapitálovú základňu, aby vyhovela regulačným požiadavkám, udržala si dôveryhodnosť na trhu a tým zabezpečila podporu ďalšieho podnikania. Predstavenstvo pravidelne preveruje zásady riadenia a rozdeľovania kapitálu ČSOB Skupiny.

ČSOB Skupina riadi svoju kapitálovú štruktúru s ohľadom na zmeny v ekonomických podmienkach a v rizikovom profile svojich aktivít.

ČSOB Group 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 30 June 2025, ČSOB Group maintains a systematically important institution buffer (O-SII) of 1.25% (as at 31 December 2024: 1.25%) its total risk exposure and a countercyclical buffer of 1.5% (as at 31 December 2024: 1.5%).

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.

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2025 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2025 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting

K 30. júnu 2025 aj k 31. decembru 2024 ČSOB Skupina splnila povinné kapitálové požiadavky na základe reportov predkladaných manažmentu.

As at 30 June 2025 and 31 December 2024, ČSOB Group met the obligatory capital requirements based on the reports submitted to management.

(tis. EUR) (EUR '000)	30.6.2025	31.12.2024
Základné imanie / Share capital	665 062	665 062
Emisné ážio / Share premium	484 726	484 726
Zákonný rezervný fond / Legal reserve fund	78 956	69 986
Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings	558 335	547 451
Prípustný zisk / Eligible profit	-	-
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok / Accumulated other comprehensive income	6 559	4 371
Úpravy ocenenia v dôsledku požiadaviek na obozretné oceňovanie / Value adjustments due to the requirements for prudent valuation	(159)	(264)
Nehmotný majetok / Intangible assets	(164 074)	(144 735)
Ostatné oceňovacie rozdiely / Other revaluation reserve	(216 162)	(216 162)
Ostatné odpočty / Other deduction	(7 342)	(7 220)
Vlastný kapitál Tier 1 (CET 1) / Common Equity Tier 1 Capital (CET 1)	1 405 901	1 403 215
Kapitál Tier 1 / Tier 1 Capital	1 405 901	1 403 215
Podriadený dlh / Subordinated debt	45 556	54 928
Kapitál Tier 2 / Tier 2 Capital	45 556	54 928
Celkové vlastné zdroje / Own funds	1 451 457	1 458 143

27 VÝZNAMNÉ UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA / POST BALANCE SHEET EVENTS

Od 30. júna 2025 až do dátumu vydania tejto skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierky neboli zistené žiadne iné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto konsolidovanej účtovnej závierke.

Túto skrátenú priebežnú konsolidovanú účtovnú závierku schválilo a odsúhlasilo na vydanie predstavenstvo dňa 18. augusta 2025.

From 30 June 2025 to the date of the issuance of these Condensed Interim Consolidated Financial Statements, there were no other events identified that would require adjustments to or disclosure in these Consolidated Financial Statement.

These Condensed Interim Consolidated Financial Statements were approved and authorized for issue by the Board of Directors on 18 August 2025.



Daniel Kollár

Generálny riaditeľ
/ General Director



Marek Nezveda

Vrchný riaditeľ pre riadenie financií, dát a operácií
/ Chief Officer for Finance, Data and Operations management